



# **XL-BYG a.m.b.a.**

Holmstruggårdvej 20

8220 Brabrand

CVR-nr. 26 86 41 00

## **Årsrapport for**

**1. januar – 31. december 2015**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 26. maj 2016.

Dirigent:

A handwritten signature in blue ink, consisting of several loops and a long horizontal stroke extending to the left.

# Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Ledelsespåtegning .....	1
Den uafhængige revisors erklæringer .....	2
Selskabsoplysninger .....	4
Hoved- og nøgletal .....	5
Beretning .....	6
Resultatopgørelse .....	10
Balance .....	11
Pengestrømsopgørelse .....	13
Noter til årsrapporten .....	14
Regnskabspraksis .....	21

## Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for XL-BYG a.m.b.a.

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet og koncernregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for 2015.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brabrand, den 27. april 2016

### Direktion



Thorbjørn Sejer Jensen  
administrerende direktør

### Bestyrelse



Klaus Krog Hansen  
formand



Mogens Andersen  
næstformand



Michael Buhl



Helle Friis



Carsten S. Andersen



Erik Krog-Meyer



Jens Chr. Søholm

# Den uafhængige revisors erklæringer

Til andelshaverne i XL-BYG a.m.b.a.

## **Påtegning på årsregnskabet og koncernregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet og koncernregnskabet for XL-BYG a.m.b.a. for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet og koncernregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

## **Ledelsens ansvar for årsregnskabet og koncernregnskabet**

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab og et koncernregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab og et koncernregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

## **Revisors ansvar**

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet og koncernregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet og koncernregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet og koncernregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet og koncernregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab og et koncernregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet og koncernregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

## **Konklusion**

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet og koncernregnskabet giver et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet og koncernregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og koncernregnskabet.

Aarhus, den 27. april 2016

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31



Jesper Lund  
statsautoriseret revisor



Rasmus Møllergaard Stenskov  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

XL-BYG a.m.b.a.  
Holmstrupgårdvej 20  
8220 Brabrand

Telefon: 8745 4100

Telefax: 8745 4199

E-mail-adresse: [info@XL-BYG.dk](mailto:info@XL-BYG.dk)

Hjemmeside: [www.XL-BYG.dk](http://www.XL-BYG.dk)

CVR-nr.: 26 86 41 00

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december

Hjemstedskommune: Aarhus

### Bestyrelse

Klaus K. Hansen, formand  
Mogens Andersen, næstformand  
Michael Buhl  
Helle Friis  
Carsten S. Andersen  
Erik Krog-Meyer  
Jens Chr. Søholm

### Direktion

Thorbjørn Sejer Jensen  
Administrerende direktør

### Revision

PricewaterhouseCoopers  
Nobelparken  
Jens Chr. Skous Vej 1  
8000 Aarhus C

### Bank

Sydbank  
Store Torv 12  
8100 Aarhus C

## Hoved- og nøgletaloversigt

Set over en 5-årig periode kan koncernens udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	<b>Koncern</b>				
	<u>2015</u>	<u>2014*</u>	<u>2013*</u>	<u>2012*</u>	<u>2011*</u>
	<i>t.DKK</i>	<i>t.DKK</i>	<i>t.DKK</i>	<i>t.DKK</i>	<i>t.DKK</i>
<b>Hovedtal</b>					
<b>Resultat</b>					
Nettoomsætning	5.370.235	4.616.860	4.155.622	4.166.156	4.157.520
Bruttofortjeneste	42.750	41.301	41.857	37.982	38.473
Resultat før finansielle poster	247	-1.191	692	-5.649	-1.819
Resultat af finansielle poster	415	1.953	1.212	6.186	2.985
Årets resultat	463	584	349	359	1.012
<b>Balance</b>					
Balancesum	914.830	796.840	678.891	695.871	713.673
Egenkapital	503.971	445.448	376.704	355.446	339.484
<b>Pengestrømme</b>					
Investering i immaterielle og materielle anlægsaktiver	1.552	2.200	1.131	3.322	378
<b>Antal medarbejdere</b>	73	68	66	67	64
<b>Nøgletal i %</b>					
Soliditetsgrad	55,1%	55,9%	55,5%	51,1%	47,6%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

\* Koncernetablering er først sket i 2015, hvorfor årene 2011-2014 udelukkende omfatter moderselskabets hoved- og nøgletal.

# Beretning

## Hovedaktivitet

Andelsselskabets væsentligste aktivitet er at fungere som indkøbsselskab for andelshaverne. Dette sker gennem etablering af fælles indkøbsaftaler for byggematerialer og byggemarkedsvarer på nationalt plan og via samarbejde på skandinavisk plan. Endvidere varetages markedsføringen af Danmarks største frivillige markedsføringskæde XL-BYG.

Indkøbsaftalerne indgås med en bred vifte af hovedsageligt danske leverandører inden for byggematerialer og byggemarkedsartikler. Herudover foretages der indkøb hos en række omkostningsleverandører.

## Udvikling i regnskabsåret

I 2015 er der realiseret en omsætning på t.DKK 5.352.361 i selskabet.

Årets resultat udgør t.DKK 463 mod t.DKK 584 i 2014. Egenkapitalen udgør ultimo regnskabsåret 2015 t.DKK 503.971.

XL-BYG's formål er ikke at generere overskud, men alene at udføre opgaver for andelshaverne. I lyset heraf anser bestyrelsen resultatet i 2015 for tilfredsstillende og i overensstemmelse med de lagte planer.

## Redegørelse for CSR og Samfundsansvar

Som indkøbsforening og markedsføringsfællesskab for danske byggemarkeder og tømmerhandlere er vores CSR fokusområder relateret til indkøb og varekøb af byggematerialer og øvrige produkter, der forhandles i byggemarkeder og tømmerhandlere.

Der er i 2015 foretaget en gennemgang af XL-BYG's CSR arbejde med henblik på at identificere CSR kerneområder og udvikle en CSR-strategi til anvisning af arbejdet med CSR.

Resultatet af gennemgangen blev identificeringen af to overordnet CSR kerneområder, der fremadrettet udgør XL-BYG's primære CSR fokusområder:

1. **Code of Conduct:** Generel overholdelse af menneskerettigheder og miljøbeskyttelse i vareindkøb.
2. **FSC og PEFC Certificering:** Bæredygtighed og byggematerialer



# Beretning

## *Code of Conduct*

Siden 2013 har XL-BYG pålagt alle leverandører med samhandelsaftaler at forpligte sig til at efterleve XL-BYG's Code of Conduct. Denne forpligtelse er indskrevet i samhandelsaftalen og indeholder forpligtelser på følgende områder:

- Overholdelse af love og bestemmelser i de respektive lande, der indkøbes varer i
- Overholdelse af menneskerettigheder
- Lige muligheder, ligebehandling og lige rettigheder for ansatte
- Anti-diskrimination
- Foreningsfrihed for ansatte
- Frit valg af ansættelsesform og ansættelseskontrakter med ubegrænset varighed
- Fair og tilstrækkelig løn
- Arbejdstid i overensstemmelse med nationale juridiske og internationale standarder
- Nultolerance over for korruption og bestikkelse
- Støtte til kompetenceudvikling
- Arbejdsmiljø og sikkerhed på arbejdspladsen
- Overholdelse af juridiske og internationale standarder for miljøbeskyttelse.

Siden 2013 har leverandører underskrevet XL-BYG Code of Conduct. Der er endnu ikke gennemført audit af overholdelsen af Code of Conduct blandt XL-BYG's leverandører, hvorfor det endnu ikke muligt at beskrive den egentlige effekt af indførelsen af Code of Conduct.

## *FSC og PEFC Certificering: Bæredygtighed og byggematerialer*

Den 1. januar 2016 trådte statens krav om dokumenterbart bæredygtigt træ til statsligt byggeri i kraft. Samtidigt har en række danske kommuner og private bygherrer indført lignende krav om bæredygtigt træ til byggeriet.

Branchens fokus på bæredygtigt træ og krav herom har medført, at flere af XL-BYG's medlemmer er blevet FSC og PEFC Sporbarhedscertificeret for at kunne imødekomme disse krav. For XL-BYG har det betydet, at FSC og PEFC certificering samt bæredygtig træ udgjorde hovedparten af arbejdet med CSR i 2015.

FSC og PEFC er begge internationale certificeringsordningerne for træ og træmateriale og XL-BYG's indsats på dette område ligger i direkte forlængelse af det generelle CSR arbejde, der gennem arbejdet med certificeringsordningerne indirekte arbejder med en lang række CSR områder såsom internationale menneskerettigheder, miljøbeskyttelse, beskyttelse af arbejdstagerrettigheder samt de indirekte klimafordele, der affødes ved at fremme brugen af træ i byggeriet.

FSC-certificering er baseret på international krav til skovdrift. Alle FSC certificerede virksomheder auditeres årligt og underskriver en erklæring om tilslutning til FSCs kerneværdier, som blandt andet dækker overholdelse af internationale og nationale standarder på menneskerettighedsområdet, lokal og international lovgivning, arbejdstagerrettigheder, beskyttelse af skov samt plante- og dyreliv.

PEFC er en lignende certificeringsordning, der på samme vis stiller både sociale og miljømæssige krav til skovdrift og produktion af træ og træmaterialer.

## Beretning

Som FSC og PEFC certificeret virksomhed støtter XL-BYG udbredelse af dokumenterbart bæredygtigt træ i det danske byggeri og dermed indirekte social ansvarlig og miljømæssig forsvarlig skovdrift generelt.

### *Resultater*

XL-BYG blev FSC og PEFC certificeret i 2014 og i dag er 13 XL-BYG medlemmer blevet FSC og PEFC certificeret, hvilket dækker i alt 30 forretninger.

Certificeringen af XL-BYG medlemmerne stiller store krav til XL-BYG som medlemsorganisation og udbyder af fælles løsninger i form af gennemfakturering og IT systemer på grund af FSC og PEFC systemernes krav, til hvilke informationer der kan deles på tværs. Det har derfor været nødvendigt at skærpe XL-BYG's kompetencer på området for bedst muligt at kunne støtte medlemmernes behov for råd og vejledning i forbindelse med FSC og PEFC certificering.

### *Strategi for fremtiden*

XL-BYG betragter arbejdet med certificering og bæredygtighed som en vigtig del af CSR arbejdet, da det giver mulighed for generelt at bidrage til at påvirke og understøtte det bæredygtige byggeri i Danmark.

Arbejdet med FSC og PEFC certificering vil derfor over den næste 2-årige periode udgøre hovedfokus i CSR arbejdet, hvilket skal resultere i en forsat udvikling af kompetencer til støtte af XL-BYG medlemmernes behov i forbindelse med FSC og PEFC certificering.

Målsætninger for arbejdet med FSC og PEFC certificering:

- Opbygning af en intern FSC og PEFC vidensbank
- Udvikling af IT løsninger, der kan hjælpe XL-BYG medlemmers arbejde med FSC og PEFC certificering
- Individuel vejledning og støtte til medlemmerne i forbindelse med FSC og PEFC certificering

### **Interne personaleforhold**

Det er XL-BYG's personalepolitik, at selskabet skal være en god arbejdsplads, hvor den enkelte medarbejder finder arbejdsglæde og trives såvel fysisk som psykisk. Dette sikres gennem en sundt og godt arbejdsmiljø bl.a. ved at fremme sunde vaner og dermed trivsel hos den enkelte medarbejder.

Ved løbende målinger kontrolleres personalepolitikens virke, og det er selskabets vurdering, at den ønskede effekt er opnået og fastholdes.

# Beretning

## Videnressourcer

Gennem særlige kursus og uddannelsesprogrammer udvikler XL-BYG medlemsvirksomhedernes medarbejderes kompetence. I 2015 gennemførte godt 600 medarbejdere fra forretningerne således kursus- eller uddannelsesforløb gennem XL-BYG.

## Politik for den kønsmæssige sammensætning af bestyrelse og ledelse i XL-BYG a.m.b.a.

### *Bestyrelsen*

Bestyrelsesmedlemmer i XL-BYG a.m.b.a. rekrutteres fra ejerkredsen. Det tilstræbes derfor at opnå en kønsfordeling i virksomhedens bestyrelse svarende til kønnenes repræsentation i ejerkredsen. Bestyrelsesmedlemmer vælges dog til enhver tid først og fremmest på baggrund af faglige kompetencer og personlige egenskaber.

Ejerkredsen i XL-BYG udgøres ultimo 2015 af 5,5 % kvindelige ejere og 94,5 % mandlige ejere eller selskabskonstruktioner. Med 1 kvindeligt og 6 mandlige bestyrelsesmedlemmer i bestyrelsen udgør det kvindelige køn 14,3 % af XL-BYG's bestyrelse. Virksomhedens mål er således opfyldt om end dette hovedsageligt er en følge af en demokratisk afstemning på selskabets generalforsamling.

### *Ledelsen*

Direktionen i XL-BYG a.m.b.a. tror på, at mangfoldighed blandt medarbejderne, herunder en ligelig fordeling af kønnene, bidrager positivt til arbejdsmiljøet og kan medvirke til at styrke selskabets performance og konkurrenceevne.

Ledergruppen i XL-BYG består ultimo 2015 af 1 kvindelig og 5 mandlige medlemmer, hvilket vil sige, at det underrepræsenterede køn i denne sammenhæng udgør 16 %.

XL-BYG har en målsætning om, at 25 % af ledergruppens medlemmer i 2020 skal være kvinder, men selskabet ansætter til enhver tid ledere under den præmis, at den bedst kvalificerede kandidat uanset køn tilbydes den pågældende stilling.

## Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets udløb er der ikke indtruffet væsentlige hændelser af betydning for årsregnskabet.

## Forventet udvikling

For regnskabsåret 2016 forventes et positivt resultat.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2015	2014	2015	2014
		t.DKK	t.DKK	t.DKK	t.DKK
Nettoomsætning		5.370.235	4.616.860	5.352.361	4.616.860
Andre driftsindtægter		23.550	21.444	23.231	21.444
<b>Indtægter</b>		<b>5.393.785</b>	<b>4.638.304</b>	<b>5.375.592</b>	<b>4.638.304</b>
Vareforbrug		-5.330.097	-4.579.293	-5.312.918	-4.579.293
Andre eksterne omkostninger		-20.938	-17.710	-20.468	-17.710
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>42.750</b>	<b>41.301</b>	<b>42.206</b>	<b>41.301</b>
Personaleomkostninger	2	-39.296	-39.035	-38.810	-39.035
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	3	-3.207	-3.457	-3.207	-3.457
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>247</b>	<b>-1.191</b>	<b>189</b>	<b>-1.191</b>
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	6	0	0	42	0
Finansielle indtægter		463	2.050	463	2.050
Finansielle omkostninger		-48	-97	-45	-97
<b>Resultat før skat</b>		<b>662</b>	<b>762</b>	<b>649</b>	<b>762</b>
Skat af årets resultat	4	-199	-178	-186	-178
<b>Resultat efter skat</b>		<b>463</b>	<b>584</b>	<b>463</b>	<b>584</b>
<b>Resultatdisponering</b>					
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	42	0
Overført overskud		463	584	421	584
		<b>463</b>	<b>584</b>	<b>463</b>	<b>584</b>

## Balance 31. december

### Aktiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2015	2014	2015	2014
		t.DKK	t.DKK	t.DKK	t.DKK
Rettigheder		1.717	3.057	1.717	3.057
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	<b>5</b>	<b>1.717</b>	<b>3.057</b>	<b>1.717</b>	<b>3.057</b>
Grunde og bygninger		4.821	5.094	4.821	5.094
Andre anlæg og driftsinventar		2.543	2.585	2.543	2.585
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>5</b>	<b>7.364</b>	<b>7.679</b>	<b>7.364</b>	<b>7.679</b>
Kapitalandele i dattervirksomheder	6	0	0	122	80
Kapitalandele i associerede virksomheder	7	50	50	50	50
Deposita	8	285	277	285	277
Andre tilgodehavender	8	24.089	30.539	24.089	30.539
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>24.424</b>	<b>30.866</b>	<b>24.546</b>	<b>30.946</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>33.505</b>	<b>41.602</b>	<b>33.627</b>	<b>41.682</b>
<b>Varebeholdninger</b>		<b>29.876</b>	<b>29.817</b>	<b>29.876</b>	<b>29.817</b>
Tilgodehavender fra salg		311.689	218.003	311.626	218.003
Tilgodehavende associerede virksomheder		25.743	19.321	25.743	19.321
Tilgodehavende bonus		92.244	91.260	92.244	91.260
Andre tilgodehavender		35.306	30.431	35.306	30.431
Periodeafgrænsningsposter	9	2.090	3.606	2.090	3.606
<b>Tilgodehavender</b>		<b>467.072</b>	<b>362.621</b>	<b>467.009</b>	<b>362.621</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>384.377</b>	<b>362.800</b>	<b>383.749</b>	<b>362.720</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>881.325</b>	<b>755.238</b>	<b>880.634</b>	<b>755.158</b>
<b>Aktiver</b>		<b>914.830</b>	<b>796.840</b>	<b>914.261</b>	<b>796.840</b>

## Balance 31. december

### Passiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2015	2014	2015	2014
		t.DKK	t.DKK	t.DKK	t.DKK
Andelskapital		1.325	1.375	1.325	1.375
Variierende indskud		15.486	14.676	15.486	14.676
Andelskapital i alt		16.811	16.051	16.811	16.051
Nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	42	0
Overført resultat		2.773	2.310	2.731	2.310
Restbonus		484.387	427.087	484.387	427.087
<b>Egenkapital</b>	10	<b>503.971</b>	<b>445.448</b>	<b>503.971</b>	<b>445.448</b>
Andre hensatte forpligtelser		56	289	56	289
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>56</b>	<b>289</b>	<b>56</b>	<b>289</b>
Medarbejderobligationer		0	1.230	0	1.230
Leverandører af varer og tjenesteydelser		384.084	320.325	382.911	320.325
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	783	0
Selskabsskat		115	100	102	100
Anden gæld		26.043	29.121	25.882	29.121
Periodeafgrænsningsposter	9	561	327	556	327
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>410.803</b>	<b>351.103</b>	<b>410.234</b>	<b>351.103</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>410.803</b>	<b>351.103</b>	<b>410.234</b>	<b>351.103</b>
<b>Passiver</b>		<b>914.830</b>	<b>796.840</b>	<b>914.261</b>	<b>796.840</b>
Eventualforpligtelser og øvrige økonomiske forpligtelser	11				
Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor	12				

## Pengestrømsopgørelse

	Note	Koncern	
		2015 <i>t.DKK</i>	2014 <i>t.DKK</i>
Resultat efter skat		463	584
Reguleringer	13	2.991	1.682
Ændring i driftskapital	14	12.251	181.008
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>		<b>15.705</b>	<b>183.274</b>
Renteindbetalinger og lignende		463	2.050
Renteudbetalinger og lignende		-48	-97
<b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>		<b>16.120</b>	<b>185.227</b>
Betalt selskabsskat		-184	-182
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>		<b>15.936</b>	<b>185.045</b>
Køb af materielle anlægsaktiver		-1.552	-2.200
Køb af finansielle anlægsaktiver		-644	-6.309
Afdrag finansielle anlægsaktiver		7.077	5.336
Salg af materielle anlægsaktiver		0	5
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>		<b>4.881</b>	<b>-3.168</b>
Ændring andelskapital		-50	50
Ændring varierende indskud		810	1.659
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>		<b>760</b>	<b>1.709</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>21.577</b>	<b>183.586</b>
Likvider 1. januar		362.800	179.214
<b>Likvider 31. december</b>		<b>384.377</b>	<b>362.800</b>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		384.377	362.800
<b>Likvider 31. december</b>		<b>384.377</b>	<b>362.800</b>

# Noter til årsrapporten

## 1 Segmentoplysninger

Koncernen har med henvisning til årsregnskabslovens § 96, stk. 1 valgt ikke at angive nettoomsætningens fordeling på forretningssegmenter og geografiske segmenter i årsrapporten, idet ledelsen vurderer, at oplysning heraf kan medføre betydelig skade for koncernen.

	Koncern		Moderselskab	
	2015	2014	2015	2014
	<i>t.DKK</i>	<i>t.DKK</i>	<i>t.DKK</i>	<i>t.DKK</i>
<b>2 Personaleomkostninger</b>				
Lønninger	35.578	35.393	35.131	35.393
Pensioner	3.112	3.046	3.081	3.046
social sikring	606	596	598	596
	<b>39.296</b>	<b>39.035</b>	<b>38.810</b>	<b>39.035</b>
Heraf udgør vederlag mv. til direktion og bestyrelse	2.562	4.199	2.562	4.199
	<b>2.562</b>	<b>4.199</b>	<b>2.562</b>	<b>4.199</b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede	73	68	71	68

Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B, stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.

## 3 Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver

Rettigheder	1.340	1.376	1.340	1.376
Bygninger	336	287	336	287
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.531	1.794	1.531	1.794
	<b>3.207</b>	<b>3.457</b>	<b>3.207</b>	<b>3.457</b>



	<b>Koncern</b>		<b>Moderselskab</b>	
	2015	2014	2015	2014
	t.DKK	t.DKK	t.DKK	t.DKK
<b>4 Skat af årets resultat</b>				
Årets aktuelle skat	199	180	186	180
Regulering skat tidligere år	0	-2	0	-2
	<b>199</b>	<b>178</b>	<b>186</b>	<b>178</b>

#### 5 Immaterielle og materielle anlægsaktiver

	<b>Koncern</b>	<b>Moder-</b>
	<b>Rettigheder</b>	<b>selskab</b>
	t.DKK	t.DKK
Kostpris 1. januar	7.926	7.926
Kostpris 31. december	7.926	7.926
Ned- og afskrivninger 1. januar	4.869	4.869
Årets afskrivninger	1.340	1.340
Ned- og afskrivninger 31. december	6.209	6.209
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>1.717</b>	<b>1.717</b>

## ▸ Materielle anlægsaktiver

	Koncern		Moderselskab	
	Grunde og bygninger	Andre anlæg og inventar	Grunde og bygninger	Andre anlæg og inventar
	t.DKK	t.DKK	t.DKK	t.DKK
Kostpris 1. januar	8.382	28.345	8.382	28.345
Tilgang i årets løb	63	1.489	63	1.489
Kostpris 31. december	8.445	29.834	8.445	29.834
Ned- og afskrivninger 1. januar	3.288	25.760	3.288	25.760
Årets afskrivninger	336	1.531	336	1.531
Ned- og afskrivninger 31. december	3.624	27.291	3.624	27.291
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. dec.</b>	<b>4.821</b>	<b>2.543</b>	<b>4.821</b>	<b>2.543</b>

## 6 Kapitalandele i dattervirksomheder

	Moderselskab	
	2015	2014
	t.DKK	t.DKK
Kostpris 1. januar	80	0
Årets tilgang	0	80
Kostpris 31. december	80	80
Værdireguleringer 1. januar	0	0
Årets resultat	42	0
Værdireguleringer 31. december	42	0
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>122</b>	<b>80</b>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
XL-BYG Webshop Aps	Brabrand, Danmark	t.DKK 80	100%

## 7 Kapitalandele i associerede virksomheder

	Koncern		Moderselskab	
	2015	2014	2015	2014
	t.DKK	t.DKK	t.DKK	t.DKK
Kostpris 1. januar	50	50	50	50
Kostpris 31. december	50	50	50	50
Værdireguleringer 1. januar	0	0	0	0
Værdireguleringer 31. december	0	0	0	0
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. dec.</b>	<b>50</b>	<b>50</b>	<b>50</b>	<b>50</b>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Kapital	Stemme- og ejerandel
XL-BYG Nordic I/S	Brabrand, Danmark	t.DKK 150	33%

## 8 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Koncern		Moderselskab	
	Deposita	Andre tilgode- havender	Deposita	Andre tilgode- havender
	t.DKK	t.DKK	t.DKK	t.DKK
Kostpris 1. januar	277	39.879	277	39.879
Årets tilgang	8	636	8	636
Årets afgang	0	-7.077	0	-7.077
Kostpris 31. december	285	33.438	285	33.438
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. dec.</b>	<b>285</b>	<b>33.438</b>	<b>285</b>	<b>33.438</b>
Heraf indregnet under andre tilgodehavender		-9.349		-9.349
		<b>24.089</b>		<b>24.089</b>

## 9 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger respektive bogførte indtægter vedrørende efterfølgende år.

## 10 Egenkapital

### Koncern

	<u>Andels- kapital i alt</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Restbonus</u>	<u>I alt</u>
	<i>t.DKK</i>	<i>t.DKK</i>	<i>t.DKK</i>	<i>t.DKK</i>
Egenkapital 1. januar	16.051	2.310	427.087	445.448
Årets resultat		463		463
Årets bevægelser	760		57.300	58.060
<b>Egenkapital 31. dec.</b>	<b>16.811</b>	<b>2.773</b>	<b>484.387</b>	<b>503.971</b>

### Moderselskab

	<u>Andels- kapital i alt</u>	<u>Nettoop- skrivning efter den indre vær- dis metode</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Restbonus</u>	<u>I alt</u>
	<i>t.DKK</i>	<i>t.DKK</i>	<i>t.DKK</i>	<i>t.DKK</i>	<i>t.DKK</i>
Egenkapital 1. januar	16.051	0	2.310	427.087	445.448
Årets resultat			421		421
Årets bevægelser	760	42		57.300	58.102
<b>Egenkapital 31. dec.</b>	<b>16.811</b>	<b>42</b>	<b>2.731</b>	<b>484.387</b>	<b>503.971</b>

<b>Koncern</b>		<b>Moderselskab</b>	
2015	2014	2015	2014
<i>t.DKK</i>	<i>t.DKK</i>	<i>t.DKK</i>	<i>t.DKK</i>

### 11 Eventualforpligtelser og øvrige økonomiske forpligtelser

Forpligtelser vedrørende interessentskab	69.204	46.550	69.204	46.550
---------------------------------------------	--------	--------	--------	--------

#### Leje- og leasingkontrakter:

Leasingforpligtelser fra operationel  
leasing. Samlede fremtidige leasing-  
ydelser:

Inden for 1 år	1.547	1.322	1.547	1.322
Mellem 1 og 5 år	2.029	1.621	2.029	1.621
	<b>3.576</b>	<b>2.943</b>	<b>3.576</b>	<b>2.943</b>

Lejeforpligtelser i uopsigelsesperioden	1.306	1.954	1.306	1.954
--------------------------------------------	-------	-------	-------	-------

### 12 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor

Revisionshonorar til PwC	383	350	350	350
Honorar for andre erklæringsydelser med sikkerhed	5	5	5	5
Honorar for skatterådgivning	144	0	144	0
Andre ydelser	62	87	62	87
	<b>594</b>	<b>442</b>	<b>561</b>	<b>442</b>

### 13 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

	Koncern	
	2015	2014
	t.DKK	t.DKK
Finansielle indtægter	-463	-2.050
Finansielle omkostninger	48	97
Af- og nedskrivninger	3.207	3.457
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	0	0
Skat af årets resultat	199	178
	<b>2.991</b>	<b>1.682</b>

### 14 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

	Koncern	
	2015	2014
	t.DKK	t.DKK
Ændring i varebeholdninger	-59	15.051
Ændring i tilgodehavender	-104.442	50.297
Ændring i andre hensatte forpligtelser	-233	-342
Ændring i leverandører m.v.	59.685	49.551
Ændring i restbonus	57.300	66.451
	<b>12.251</b>	<b>181.008</b>

# Regnskabspraksis

## Regnskabsgrundlag

Årsregnskabet for XL-BYG a.m.b.a. for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for store virksomheder i regnskabsklasse C.

Koncern- og årsregnskab for 2015 er aflagt i TDKK.

Koncern- og årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

## Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen, i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

## Leasing

Alle leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

## Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs.

Gevinster og tab, der opstår på grund af forskelle mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

## Regnskabspraksis

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs. Forskelle mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

### Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden XL-BYG a.m.b.a. og dattervirksomheder, hvori XL-BYG a.m.b.a. direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med moderselskabets andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

### Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter klassificeres som "Andre tilgodehavender", henholdsvis "Andre gældsforpligtelser".

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter indregnes i resultatopgørelsen, medmindre det afledte finansielle instrument klassificeres og opfylder kriterierne for regnskabsmæssig afdækning, jf. nedenfor.

### Regnskabsmæssig afdækning

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for afdækning af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med de ændringer i dagsværdien af det afdækkede aktiv eller den afdækkede forpligtelse, som kan henføres til den risiko, der er afdækket.

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for afdækning af forventede fremtidige transaktioner, indregnes på egenkapitalen under overført resultat, for så vidt angår den effektive del af afdækningen. Den ineffektive del indregnes i resultatopgørelsen. Resulterer den afdækkede transaktion i et aktiv eller en forpligtelse, overføres det beløb - som er udskudt under egenkapitalen - fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer den afdækkede transaktion i en indtægt eller en omkostning, overføres det beløb - som er udskudt under egenkapitalen - fra egenkapitalen til resultatopgørelsen i den periode, hvor den afdækkede transaktion indregnes. Beløbet indregnes i samme post som den afdækkede transaktion.



# Regnskabspraksis

## Resultatopgørelsen

### Nettoomsætning

Nettoomsætningen omfatter primært gennemfakturerede leverancer. Salget sker i takt med leveringen. Nettoomsætningen indregnes excl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### Vareforbrug

Vareforbrug indeholder det forbrug af handelsvarer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning. Vareforbruget indregnes excl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med købet.

### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes hovedaktivitet.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler samt kontorhold mv.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### Resultatandele i datter- og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året med fradrag af afskrivning af goodwill under posten "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder" og "Indtægter af kapital andele i associerede virksomheder".

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer samt kursregulering på værdipapirer.

### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat, indregnes i resultatopgørelsen.

# Regnskabspraksis

## Balancen

### Immaterielle anlægsaktiver

#### Rettigheder

Rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger eller til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

Rettigheder afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør 5-10 år.

#### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Bygninger	20-25 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Aktiver med en kostpris på under DKK 25.000 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

#### Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning. Hvis dette er tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien, dvs. den højeste af aktivets nettosalgspris og kapitalværdi, er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives til denne lavere genindvindingsværdi.

#### Kapitalandele i associerede og dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" og "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af positiv forskelsværdi (goodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (negativ goodwill).

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis

## Regnskabspraksis

metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i associerede virksomheder.

### Andre finansielle anlægsaktiver

Deposita opgøres til dagsværdi.

Andre tilgodehavender omfatter de tilgodehavender, der forfalder efter mere end et år.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere. Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventet tab.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger.

### Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

### Egenkapital

Egenkapitalen består af et fast indskud, et varierende indskud, overført resultat og restbonus.

Det faste indskud udgør et fast beløb pr. andelshaver og betegnes som andelskapital.

Det varierende indskud beregnes som en andel af andelshavernes omsætning med andelsselskabet i det foregående år.

Restbonus omfatter de til andelsselskabets indbetalte bonusbeløb med fradrag af udbetalt minimumsbonus. Restbonus pr. 31. december henstår i andelsselskabet, indtil udbetalingen finder sted fra marts måned i det efterfølgende år. På udbetalingstidspunktet er der optjent nye bonusbeløb, som henstår som restbonus i henhold til den af bestyrelsen vedtagne plan for udbetaling af optjent bonus.

Foreslået udbytte for regnskabsåret indregnes under egenkapitalen.

# Regnskabspraksis

## Hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter garanti- og reklamationsforpligtelser. Forpligtelserne måles og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder.

## Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

## Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt koncernens likvider ved årets begyndelse og slutning.

## Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

## Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

## Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger vedrørende andelskapital og varierende indskud.

## Likvider

Likvide midler består af posterne "Likvide beholdninger" under omsætningsaktiver.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

## Forklaring af nøgletal

Soliditetsgrad:  $(\text{egenkapital ultimo} \times 100) / \text{samlede aktiver}$