



## CF Stenlille Tømmerhandel A/S

CVR-nr. 28 51 73 00

### Årsrapport 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
virksomhedens ordinære generalforsamling den

18/3 2016

Dirigent  


## Indhold

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	3
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsrapport 1. januar - 31. december 2015</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	8
Balance pr. 31. december	9
Noter	11

## Påtegninger

### Ledelsespåtegning

Direktionen og bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar – 31. december 2015 for CF Stenlille Tømmerhandel A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Stenlille, den 3. marts 2016

### Direktion

Johnnik Bagger



### Bestyrelse



Michael Buhl  
Formand



Sussi Timmermann



Jes Gravesen

## Den Uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i CF Stenlille Tømmerhandel A/S

### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for CF Stenlille Tømmerhandel A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

### Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet 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 er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, 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, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

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

Revisionen har ikke givet forbehold.

### Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter 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. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Køge, den 3. marts 2016

Addere Revision  
statsautoriseret revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 34589992



Søren Nielsen  
Statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

<b>Selskab</b>	CF Stenlille Tømmerhandel A/S Hovedgaden 36 4295 Stenlille  Telefon: 57 80 40 87 Hjemmeside: <a href="http://www.cfp.dk">www.cfp.dk</a>  CVR-nr: 28 51 73 00 Regnskabsår: 1. januar – 31. december  Hjemsted: Sorø
<b>Bestyrelse</b>	Michael Buhl, formand Sussi Timmermann Jes Gravesen
<b>Direktion</b>	Johnnik Bagger
<b>Revision</b>	Addere Revision statsautoriseret revisionspartnerselskab Galoche Allé 6 4600 Køge Tlf.: 56 64 05 00

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består af handel med trælast-, bygnings- og byggecenter artikler på selskabets adresse i Stenlille.

### Udvikling i regnskabsåret

Årets resultat udgør et underskud på 44 tkr. Årets resultat er negativt påvirket af en større hensættelse til imødegåelse af tab vedrørende tilgodehavender for salg. Årets resultat anses for mindre tilfredsstillende.

### Begivenheder efter balancedagen

Pr. 1. januar 2016 har CF Petersen & Søn A/S købt de resterende aktier i CF Stenlille Tømmerhandel A/S. Selskabet er herefter 100 % ejet af CF Petersen & Søn A/S. Aktiviteterne i CF Stenlille Tømmerhandel A/S er pr. 1. januar 2016 overdraget til CF Petersen & Søn A/S.

Derudover er der ikke indtruffet begivenheder efter balancedagen, som vurderes at have væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

### Usikkerheder eller usædvanlige forhold der har påvirket indregning eller måling

Der har ikke været væsentlig usikkerhed eller usædvanlige forhold, der har påvirket indregningen eller målingen.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 forpligtelser kan måles pålideligt.

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

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

### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, m.v.

### Afskrivninger

Materielle anlægsaktiver afskrives over deres forventede brugstid. Afskrivningsperioden er beskrevet under de enkelte anlægsaktiver.

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og –omkostninger samt kursgevinst og –tab i fremmed valuta. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Selskabsskat og udskudt skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, måles til den indre værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Den udskudte skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning er gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Udskudt skat er afsat med 22% svarende til den forventede aktuelle skattesats.

Selskabet indgår i sambeskatning med sin modervirksomhed. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

### **Materielle anlægsaktiver**

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til ibrugtagning.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Indretning lejede lokaler	10 år
Kontor- og butiksinventar	3 – 5 år

### **Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. I tilfælde, hvor kostprisen er højere end nettorealiseringsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer opgøres til købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab til nettorealiseringsværdien.

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### **Værdipapirer**

Værdipapirer, indregnet under finansielle anlægsaktiver, omfatter unoterede værdipapirer, der måles til kostpris.

### **Egenkapital**

Foreslået udbytte indregnes som forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbyttet, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

### **Gældsforpligtelser**

Under finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.



## Resultatopgørelse for 1. januar - 31. december

Note	2015 kr.	2014 kr.
Nettoomsætning	28.015.759	27.724.614
Andre driftsindtægter	-	-
Vareforbrug	-20.726.558	-20.366.170
Andre eksterne omkostninger	-4.465.430	-2.833.796
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>2.823.771</b>	<b>4.524.648</b>
1 Personaleomkostninger	-2.855.083	-3.059.424
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-190.952	-190.956
<b>Driftsresultat</b>	<b>-222.264</b>	<b>1.274.268</b>
2 Finansielle indtægter	190.505	176.075
3 Finansielle omkostninger	-11.731	-8.409
<b>Resultat før skat</b>	<b>-43.490</b>	<b>1.441.934</b>
4 Skat af årets resultat	-456	-367.634
<b>Årets resultat</b>	<b>-43.946</b>	<b>1.074.300</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Foreslået udbytte for regnskabsåret	-	500.000
Overført resultat	-43.946	574.300
	<b>-43.946</b>	<b>1.074.300</b>

## Balance pr. 31. december

### Aktiver

Note	2015 kr.	2014 kr.
Driftsmidler og inventar	-	-
Indretning af lejede lokaler	128.356	319.308
<b>5 Materielle anlægsaktiver</b>	<b>128.356</b>	<b>319.308</b>
Værdipapirer	41.645	39.709
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<b>41.645</b>	<b>39.709</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>170.001</b>	<b>359.017</b>
Handelsvarer	4.895.042	4.895.938
<b>Varebeholdninger</b>	<b>4.895.042</b>	<b>4.895.938</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.705.399	2.393.802
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	3.151.743	2.300.480
Udskudt skatteaktiv	39.929	39.929
Andre tilgodehavender	642.916	700.844
Periodeafgrænsningsposter	-	24.392
<b>Tilgodehavender</b>	<b>6.539.987</b>	<b>5.459.447</b>
<b>Likvide beholdninger</b>	<b>38.700</b>	<b>372.110</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>	<b>11.473.729</b>	<b>10.727.495</b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b>11.643.730</b>	<b>11.086.512</b>

## Balance pr. 31. december

### Passiver

Note	2015 kr.	2014 kr.
Selskabskapital	500.000	500.000
Overført resultat	9.004.727	9.048.673
Foreslået udbytte for regnskabsåret	-	500.000
<b>6 Egenkapital</b>	<b>9.504.727</b>	<b>10.048.673</b>
Gæld til kreditinstitutter	637.410	-
Leverandører af varer og tjenesteydelser	857.827	258.856
Gæld til tilknyttede virksomheder	7.678	254.897
Anden gæld	636.088	524.086
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>	<b>2.139.003</b>	<b>1.037.839</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>	<b>2.139.003</b>	<b>1.037.839</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>11.643.730</b>	<b>11.086.512</b>
7 Lejeforpligtelser		
8 Eventualposter mv.		
9 Nærtstående parter		

## Noter

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og gager	2.565.011	2.733.346
Pensioner	140.272	157.626
Andre omkostninger til social sikring	41.036	47.802
Øvrige personaleomkostninger	108.764	120.650
	<b>2.855.083</b>	<b>3.059.424</b>
Gennemsnitligt antal medarbejdere	<b>6</b>	<b>7</b>
<b>2 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter, tilknyttede virksomheder	131.296	87.881
Øvrige renteindtægter	59.209	88.194
	<b>190.505</b>	<b>176.075</b>
<b>3 Finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger, tilknyttede virksomheder	7.222	-
Øvrige renteomkostninger	4.509	8.409
	<b>11.731</b>	<b>8.409</b>
<b>4 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	-4.440	365.115
Regulering skat vedrørende tidligere år	4.896	2.519
Årets udskudte skat	-	-
	<b>456</b>	<b>367.634</b>
<b>5 Materielle anlægsaktiver</b>		
	Indretning af lejede lokaler	Driftsmidler og inventar
Kostpris pr. 1. januar	1.909.555	450.695
Tilgang	0	0
Afgang	0	0
<b>Kostpris pr. 31. december</b>	<b>1.909.555</b>	<b>450.695</b>
Af- og nedskrivninger pr. 1. januar	1.590.247	450.695
Årets afskrivninger	190.952	-
Af- og nedskrivninger afhændede aktiver	-	-
<b>Af- og nedskrivninger pr. 31. december</b>	<b>1.781.199</b>	<b>450.695</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december</b>	<b>128.356</b>	<b>0</b>

## Noter

	2015 kr.	2014 kr.
<b>6 Egenkapital</b>		
Egenkapital pr. 1. januar	10.048.673	8.974.373
Årets resultat	-43.946	574.300
Betalt ordinært udbytte	-500.000	
Foreslået udbytte for regnskabsåret	-	500.000
<b>Egenkapital pr. 31. december</b>	<b>9.504.727</b>	<b>10.048.673</b>
Egenkapitalen kan specificeres således:		
Selskabskapital pr. 1. januar	500.000	500.000
<b>Selskabskapital pr. 31. december</b>	<b>500.000</b>	<b>500.000</b>
Overført resultat pr. 1. januar	9.048.673	8.474.373
Overført fra resultatdisponering	-43.946	574.300
<b>Overført resultat pr. 31. december</b>	<b>9.004.727</b>	<b>9.048.673</b>
Foreslået udbytte pr. 1. januar	500.000	-
Betalt ordinært udbytte	-500.000	-
Foreslået udbytte for regnskabsåret	-	500.000
<b>Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>	<b>-</b>	<b>500.000</b>
<b>Egenkapital pr. 31. december</b>	<b>9.504.727</b>	<b>10.048.673</b>

### Selskabskapital

Aktiekapitalen på nom. Kr. 500.000 består af 500 aktier á nominelt kr. 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

## 7 Lejeforpligtelser

### Huslejeforpligtelse

Virksomheden har indgået en ny lejekontrakt vedrørende lokaler, Hovedgaden 36, 4295 Stenlille med en resterende uopsigelsesperiode på 5 år.

Lejeforpligtelsen udgør	<b>2.493.000</b>	<b>247.000</b>
-------------------------	------------------	----------------

Til sikkerhed for lejeforpligtelsen er der udstedt en bankgaranti på kr. 300.000.

## 8 Eventualposter mv.

CF Stenlille Tømmerhandel A/S hæfter solidarisk for den samlede skat af sambeskatningsindkomst samt indeholdt udbytteskat og renter for alle de selskaber, der er omfattet af sambeskatningen, indtil de er betalt til Skat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabes hæftelse udgør et større beløb. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Buhl Group ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. For selskaber, der ikke er 100% ejet af den sambeskattede koncern, er hæftelsen subsidær og begrænset.

## Noter

### 9 Nærtstående parter

#### Bestemmende indflydelse

CF Petersen & Søn A/S  
Værftsvej 51  
4600 Køge

#### Grundlag

Hovedaktionær

#### Øvrige nærtstående parter:

TIBA ApS  
Kirkevej 5  
4295 Stenlille

Hovedaktionær