

Bruunthomsen Holding ApS
CVR-nr. 28670745
Torvegade 154
6700 Esbjerg

Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 25.11.2016

Dirigent

Navn: Thomas Vestergaard Thomsen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	7
Koncernens resultatopgørelse for 2015/16	15
Koncernens balance pr. 30.06.2016	16
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2015/16	18
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2015/16	19
Koncernens noter	20
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2015/16	24
Modervirksomhedens balance pr. 30.06.2016	25
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2015/16	27
Modervirksomhedens noter	28

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Bruunthomsen Holding ApS
Torvegade 154
6700 Esbjerg

CVR-nr.: 28670745

Hjemsted: Esbjerg

Regnskabsår: 01.07.2015 - 30.06.2016

Direktion

Thomas Vestergaard Thomsen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Frodesgade 125
6701 Esbjerg

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 for Bruunthomsen Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 25.11.2016

Direktion

Thomas Vestergaard Thomsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Bruunthomsen Holding ApS Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Bruunthomsen Holding ApS for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

Revisors ansvar

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

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

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 koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncern-regnskabet og årsregnskabet.

Esbjerg, den 25.11.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Claus Vium Jensen
statsautoriseret revisor

Palle H. Jensen
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

	<u>2015/16</u> <u>t.kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>	<u>2013/14</u> <u>t.kr.</u>	<u>2012/13</u> <u>t.kr.</u>	<u>2011/12</u> <u>t.kr.</u>
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	45.155	38.842	36.322	39.568	42.107
Driftsresultat	7.712	2.100	120	3.688	8.740
Resultat af finansielle poster	78	(581)	(455)	(399)	(293)
Årets resultat	3.687	970	(111)	1.543	3.760
Samlede aktiver	35.665	34.720	34.121	43.140	29.587
Investeringer i materielle anlægsaktiver	2.972	1.647	2.560	4.863	2.407
Egenkapital	7.376	3.788	2.917	3.125	1.679
Nøgletal					
Solidsgrad (%)	20,7	10,9	8,5	7,2	5,7

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Koncernens aktivitet er entreprenør- og transportvirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Forventet udvikling

For regnskabsåret 2016/17 forventes der et positivt resultat.

Miljømæssige forhold

Selskabet overholder gældende regler for påvirkning af det eksterne miljø.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet har ikke væsentlige forsknings- eller udviklingsaktiviteter.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen direkte eller indirekte besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Anvendt regnskabspraksis

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af resultatet og nettoaktiverne præsenteres som særskilte poster i henholdsvis resultatopgørelsen og balancen.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra henholdsvis overtagelsestidspunktet og stiftelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til henholdsvis afståelsestidspunktet og afviklingstidspunktet.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Der hensættes til dækning af omkostninger ved besluttede og offentliggjorte omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med overtagelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostprisen for den erhvervede kapitalandel og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af brugstiden, som normalt er 10 år. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill), der modsvarer en forventet ugunstig udvikling i de pågældende virksomheder, indregnes i balancen som en særskilt periodeafgrænsningspost og indregnes i resultatopgørelsen, i takt med at den ugunstige udvikling realiseres.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af kapitalandele

Fortjeneste eller tab ved afhændelse eller afvikling af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem salgssummen eller afviklingssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiverne på henholdsvis afhændelses- og afviklingstidspunktet, inklusive ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder lejeindtægter og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver, omfatter afkast i form af renter, udbytte o.l. af finansielle anlægsaktiver, der ikke er kapitalandele i tilknyttede eller associerede virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle indtægter samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Modervirksomheden er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balance

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. erhvervede immaterielle rettigheder.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Erhvervede immaterielle rettigheder afskrives over 3 år.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Anvendt regnskabspraksis

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klarlægning af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	30 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen. Ved beregning af opskrivningshenlæggelsen tages der højde for udbytte, som er vedtaget i den tilknyttede virksomhed.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives over den forventede brugstid, som normalt er 10 år.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter unoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen for handelsvarer, råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Indirekte produktionsomkostninger omfatter indirekte materialer og løn, omkostninger til vedligeholdelse af og af- og nedskrivninger på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Finansieringsomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

Hvis salgsværdien af en et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver omfatter unoterede kapitalandele, der måles til dagsværdi på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser omfatter minoritetsinteressers andel af dattervirksomhedernes egenkapital, hvor denne ikke er ejet 100% af modervirksomheden.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelse indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiel omkostning.

Anvendt regnskabspraksis

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko, med fradrag af kortfristet bankgæld.

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Nøgletal

Beregningsformel

Nøgletal udtrykker

Soliditetsgrad (%)

$$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$$

Virksomhedens finansielle styrke.

Koncernens resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Bruttofortjeneste		45.154.500	38.841.733
Personaleomkostninger	1	(34.575.573)	(33.946.117)
Af- og nedskrivninger		<u>(2.867.334)</u>	<u>(2.795.527)</u>
Driftsresultat		7.711.593	2.100.089
Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver		309.212	(91.670)
Andre finansielle indtægter		23.388	14.320
Andre finansielle omkostninger		<u>(254.389)</u>	<u>(504.090)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		7.789.804	1.518.649
Skat af ordinært resultat	2	<u>(1.665.982)</u>	<u>67.512</u>
Koncernens resultat		<u>6.123.822</u>	<u>1.586.161</u>
Minoritetsinteressers andel af resultatet		<u>(2.436.684)</u>	<u>(616.608)</u>
Årets resultat		<u><u>3.687.138</u></u>	<u><u>969.553</u></u>
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		101.200	99.800
Overført resultat		<u>3.585.938</u>	<u>869.753</u>
		<u>3.687.138</u>	<u>969.553</u>

Koncernens balance pr. 30.06.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
Erhvervede licenser		0	10.412
Immaterielle anlægsaktiver	3	0	10.412
Grunde og bygninger		3.167.349	3.209.406
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		9.082.980	9.035.737
Materielle anlægsaktiver	4	12.250.329	12.245.143
Andre værdipapirer og kapitalandele		559.675	250.463
Finansielle anlægsaktiver	5	559.675	250.463
Anlægsaktiver		12.810.004	12.506.018
Råvarer og hjælpematerialer		413.970	517.431
Varebeholdninger		413.970	517.431
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		13.857.016	19.123.340
Igangværende arbejder for fremmed regning	7	5.178.427	1.598.600
Andre tilgodehavender		294.228	302.642
Periodeafgrænsningsposter	8	240.150	269.543
Tilgodehavender		19.569.821	21.294.125
Andre værdipapirer og kapitalandele		10.000	10.000
Værdipapirer og kapitalandele		10.000	10.000
Likvide beholdninger		2.861.634	392.813
Omsætningsaktiver		22.855.425	22.214.369
Aktiver		35.665.429	34.720.387

Koncernens balance pr. 30.06.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Overført overskud eller underskud		7.149.467	3.563.529
Forslag til udbytte for regnskabsåret		101.200	99.800
Egenkapital		<u>7.375.667</u>	<u>3.788.329</u>
Minoritetsinteresser	9	<u>3.266.818</u>	<u>830.134</u>
Udskudt skat	10	3.316.000	2.776.000
Hensatte forpligtelser		<u>3.316.000</u>	<u>2.776.000</u>
Gæld til realkreditinstitutter		3.325.382	3.605.599
Finansielle leasingforpligtelser		2.553.082	2.264.709
Kreditinstitutter i øvrigt		0	170.000
Anden gæld		262.123	330.429
Langfristede gældsforpligtelser	11	<u>6.140.587</u>	<u>6.370.737</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	11	1.521.072	1.344.323
Bankgæld		780.235	4.753.573
Igangværende arbejder for fremmed regning		56.300	287.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.860.438	5.625.633
Skyldig selskabsskat		1.117.275	977.487
Anden gæld		7.231.037	7.967.171
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>15.566.357</u>	<u>20.955.187</u>
Gældsforpligtelser		<u>21.706.944</u>	<u>27.325.924</u>
Passiver		<u>35.665.429</u>	<u>34.720.387</u>
Dattervirksomheder	6		
Eventualforpligtelser	13		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	3.563.529	99.800	3.788.329
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(99.800)	(99.800)
Årets resultat	0	3.585.938	101.200	3.687.138
Egenkapital ultimo	125.000	7.149.467	101.200	7.375.667

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Driftsresultat		7.711.593	2.100.089
Af- og nedskrivninger		2.867.334	2.795.527
Ændringer i arbejdskapital	12	<u>95.736</u>	<u>115.901</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		10.674.663	5.011.517
Modtagne finansielle indtægter		23.388	14.320
Betalte finansielle omkostninger		(254.389)	(504.090)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		<u>(986.194)</u>	<u>(5.045)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		9.457.468	4.516.702
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(2.972.108)	(1.647.272)
Salg af materielle anlægsaktiver		110.000	215.500
Køb af finansielle anlægsaktiver		<u>0</u>	<u>(56.246)</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		(2.862.108)	(1.488.018)
Optagelse af lån		1.190.091	1.165.052
Afdrag på lån mv.		(1.243.492)	(1.285.299)
Udbetalt udbytte		<u>(99.800)</u>	<u>(98.400)</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		(153.201)	(218.647)
Ændring i likvider		6.442.159	2.810.037
Likvider primo		<u>(4.350.760)</u>	<u>(7.160.797)</u>
Likvider ultimo		2.091.399	(4.350.760)

Koncernens noter

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	30.245.324	29.703.025
Pensioner	2.504.073	2.345.541
Andre omkostninger til social sikring	973.465	1.020.577
Andre personaleomkostninger	852.711	876.974
	<u>34.575.573</u>	<u>33.946.117</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<u>92</u>	<u>89</u>
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
2. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	1.122.902	1.065.500
Ændring af udskudt skat	540.000	(904.924)
Regulering vedrørende tidligere år	3.080	0
Effekt af ændrede skattesatser	0	(228.088)
	<u>1.665.982</u>	<u>(67.512)</u>
		<u>Erhvervede licenser kr.</u>
3. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		126.450
Kostpris ultimo		<u>126.450</u>
Af- og nedskrivninger primo		(116.038)
Årets afskrivninger		(10.412)
Af- og nedskrivninger ultimo		<u>(126.450)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u>0</u>

Koncernens noter

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
4. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	5.398.788	24.476.166
Tilgange	127.100	2.845.008
Afgange	0	(664.795)
Kostpris ultimo	5.525.888	26.656.379
Af- og nedskrivninger primo	(2.189.382)	(15.440.429)
Årets afskrivninger	(169.157)	(2.736.632)
Tilbageførsel ved afgange	0	603.662
Af- og nedskrivninger ultimo	(2.358.539)	(17.573.399)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.167.349	9.082.980
Ikke ejede aktiver	0	4.667.233

	Andre værdipapirer og kapitalandele kr.
5. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	576.247
Kostpris ultimo	576.247
Nedskrivninger primo	(325.784)
Tilbageførsel af nedskrivninger	309.212
Nedskrivninger ultimo	(16.572)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	559.675

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
6. Dattervirksomheder			
ApS Chr. Brinck & Søn	Esbjerg	ApS	60,0
BT Finans Esbjerg ApS	Esbjerg	ApS	60,0
Brinck-Thomsen ApS	Esbjerg	ApS	60,0

Koncernens noter

	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
7. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder for fremmed regning	75.993.121	77.141.274
Foretagne acontofaktureringer	(70.814.694)	(75.542.674)
	<u>5.178.427</u>	<u>1.598.600</u>

8. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår.

9. Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser omfatter 40% af Brinck-Thomsen ApS og underliggende selskaber.

	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
10. Udskudt skat		
Immaterielle anlægsaktiver	0	2.000
Materielle anlægsaktiver	617.000	701.000
Gældsforpligtelser	(11.000)	(84.000)
Andre skattepligtige midlertidige forskelle	2.710.000	2.157.000
	<u>3.316.000</u>	<u>2.776.000</u>

	<u>Forfald inden for 12 måneder 2015/16 kr.</u>	<u>Forfald inden for 12 måneder 2014/15 kr.</u>	<u>Forfald efter 12 måneder 2015/16 kr.</u>	<u>Restgæld efter 5 år kr.</u>
11. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	280.000	280.000	3.325.382	2.205.382
Finansielle leasingforpligtelser	1.071.071	894.323	2.553.082	0
Kreditinstitutter i øvrigt	170.001	170.000	0	0
Anden gæld	0	0	262.123	0
	<u>1.521.072</u>	<u>1.344.323</u>	<u>6.140.587</u>	<u>2.205.382</u>

Koncernens noter

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
12. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	103.461	(11.879)
Ændring i tilgodehavender	1.724.304	(2.128.929)
Ændring i leverandørgæld mv.	<u>(1.732.029)</u>	<u>2.256.709</u>
	<u>95.736</u>	<u>115.901</u>

13. Eventualforpligtelser

Koncernens pengeinstitut har pr. 30.06.2016 stillet sædvanlige arbejdsgarantier over for kunder på i alt 17.765 t.kr.

14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme. Pantet omfatter herudover de produktionsanlæg og maskiner, der hører til ejendommen. Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev nom. 1.300 t.kr. i ejendomme.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 3.167 t.kr.

Til sikkerhed for bankgæld er der afgivet virksomhedspant på 16.000 t.kr. i immaterielle anlægsaktiver, driftsmateriel, inventar, varelager samt tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver udgør 17.872 t.kr.

Koncernen har kautioneret for Børsen II Esbjerg ApS' kreditforeningsgæld oprindeligt 38.390 t.kr.

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Bruttotab		(7.250)	(7.125)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		3.655.025	924.911
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		60.083	73.932
Andre finansielle indtægter		720	1.681
Andre finansielle omkostninger		<u>(8.438)</u>	<u>(10.216)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		3.700.140	983.183
Skat af ordinært resultat		<u>(13.002)</u>	<u>(13.630)</u>
Årets resultat		<u>3.687.138</u>	<u>969.553</u>
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		101.200	99.800
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		3.655.025	924.911
Overført resultat		<u>(69.087)</u>	<u>(55.158)</u>
		<u>3.687.138</u>	<u>969.553</u>

Modervirksomhedens balance pr. 30.06.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		4.900.225	1.245.200
Finansielle anlægsaktiver	1	<u>4.900.225</u>	<u>1.245.200</u>
Anlægsaktiver		<u>4.900.225</u>	<u>1.245.200</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.377.335	2.531.716
Andre tilgodehavender		0	251
Tilgodehavender		<u>1.377.335</u>	<u>2.531.967</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		10.000	10.000
Værdipapirer og kapitalandele		<u>10.000</u>	<u>10.000</u>
Likvide beholdninger		<u>1.378.523</u>	<u>361.390</u>
Omsætningsaktiver		<u>2.765.858</u>	<u>2.903.357</u>
Aktiver		<u>7.666.083</u>	<u>4.148.557</u>

Modervirksomhedens balance pr. 30.06.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		4.900.225	1.245.200
Overført overskud eller underskud		2.249.242	2.318.329
Forslag til udbytte for regnskabsåret		101.200	99.800
Egenkapital		<u>7.375.667</u>	<u>3.788.329</u>
Anden gæld		<u>262.123</u>	<u>330.429</u>
Langfristede gældsforpligtelser		<u>262.123</u>	<u>330.429</u>
Skyldig selskabsskat		22.593	24.249
Anden gæld		<u>5.700</u>	<u>5.550</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>28.293</u>	<u>29.799</u>
Gældsforpligtelser		<u>290.416</u>	<u>360.228</u>
Passiver		<u>7.666.083</u>	<u>4.148.557</u>
Eventualforpligtelser	2		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	3		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.
Egenkapital primo	125.000	1.245.200	2.318.329	99.800
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(99.800)
Årets resultat	0	3.655.025	(69.087)	101.200
Egenkapital ultimo	125.000	4.900.225	2.249.242	101.200
				I alt
				kr.
Egenkapital primo				3.788.329
Udbetalt ordinært udbytte				(99.800)
Årets resultat				3.687.138
Egenkapital ultimo				7.375.667

Modervirksomhedens noter

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
1. Finansielle anlægsaktiver	
Opskrivninger primo	1.245.200
Andel af årets resultat	3.655.025
Opskrivninger ultimo	4.900.225
Regnskabsmæssig værdi ultimo	4.900.225

2. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabs-skattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2012/13 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

3. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse:

Thomas Vestergaard Thomsen, Torvegade 154, 6700 Esbjerg ejer alle anparter i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.