

Bruunthomsen Holding ApS

Torvegade 154
6700 Esbjerg
CVR-nr. 28670745

Årsrapport 01.07.2016 - 30.06.2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 30.11.2017

Dirigent

Navn: Thomas Vestergaard Thomsen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Koncernens resultatopgørelse for 2016/17	8
Koncernens balance pr. 30.06.2017	9
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2016/17	11
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2016/17	12
Koncernens noter	13
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2016/17	17
Modervirksomhedens balance pr. 30.06.2017	18
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2016/17	20
Modervirksomhedens noter	21
Anvendt regnskabspraksis	22

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Bruunthomsen Holding ApS
Torvegade 154
6700 Esbjerg

CVR-nr.: 28670745
Hjemsted: Esbjerg
Regnskabsår: 01.07.2016 - 30.06.2017

Direktion

Thomas Vestergaard Thomsen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dokken 8
Postbox 200
6701 Esbjerg

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2016 - 30.06.2017 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. 30.06.2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2016 - 30.06.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 30.11.2017

Direktion

Thomas Vestergaard Thomsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Bruunthomsen Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Bruunthomsen Holding ApS for regnskabsåret 01.07.2016 - 30.06.2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2016 - 30.06.2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Esbjerg, den 30.11.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr.: 33963556

Claus Vium Jensen
statsautoriseret revisor

Palle Jensen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

	2016/17 t.kr.	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.	2013/14 t.kr.	2012/13 t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	41.671	45.155	38.842	36.322	39.568
Driftsresultat	1.346	7.712	2.100	120	3.688
Resultat af finansielle poster	(325)	78	(581)	(455)	(399)
Årets resultat	779	6.124	1.586	(208)	2.558
Samlede aktiver	46.624	35.665	34.720	34.121	43.140
Investeringer i materielle anlægsaktiver	6.042	2.972	1.647	2.560	4.863
Egenkapital inkl. minoriteter	11.320	10.642	4.618	3.131	4.236
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	7,1	80,3	40,9	(5,7)	76,0
Soliditetsgrad (%)	24,3	29,8	13,3	9,2	9,8

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

Nøgletal

Egenkapitalens forrentning (%)

Soliditetsgrad (%)

Beregningsformel

$$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital inkl. minoriteter}}$$

Nøgletal udtrykker

Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.

Virksomhedens finansielle styrke.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Koncernens aktivitet er entreprenør- og transportvirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Forventet udvikling

For regnskabsåret 2017/18 forventes der et positivt resultat og et aktivitetsniveau på samme niveau som i 2016/17.

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.

Koncernens resultatopgørelse for 2016/17

	<u>Note</u>	<u>2016/17 kr.</u>	<u>2015/16 kr.</u>
Bruttofortjeneste		41.671.306	45.154.500
Personaleomkostninger	1	(37.402.459)	(34.575.573)
Af- og nedskrivninger		(2.922.551)	(2.867.334)
Driftsresultat		1.346.296	7.711.593
Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver		542	309.212
Andre finansielle indtægter		2.426	23.388
Andre finansielle omkostninger		(327.539)	(254.389)
Resultat før skat		1.021.725	7.789.804
Skat af årets resultat	2	(242.702)	(1.665.982)
Årets resultat	3	779.023	6.123.822

Koncernens balance pr. 30.06.2017

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Erhvervede licenser		0	0
Immaterielle anlægsaktiver	4	0	0
Grunde og bygninger		6.065.876	3.167.349
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		9.101.290	9.082.980
Materielle anlægsaktiver	5	15.167.166	12.250.329
Andre værdipapirer og kapitalandele		560.217	559.675
Finansielle anlægsaktiver	6	560.217	559.675
Anlægsaktiver		15.727.383	12.810.004
Råvarer og hjælpematerialer		438.232	413.970
Varebeholdninger		438.232	413.970
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		18.911.463	13.857.016
Igangværende arbejder for fremmed regning	7	9.049.138	5.178.427
Andre tilgodehavender		748.839	294.228
Periodeafgrænsningsposter	8	389.479	240.150
Tilgodehavender		29.098.919	19.569.821
Andre værdipapirer og kapitalandele		10.000	10.000
Værdipapirer og kapitalandele		10.000	10.000
Likvide beholdninger		1.349.745	2.861.634
Omsætningsaktiver		30.896.896	22.855.425
Aktiver		46.624.279	35.665.429

Koncernens balance pr. 30.06.2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17 kr.</u>	<u>2015/16 kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Overført overskud eller underskud		7.521.540	7.149.467
Forslag til udbytte for regnskabsåret		103.400	101.200
Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere		7.749.940	7.375.667
Egenkapital tilhørende minoritetsinteresser		3.570.368	3.266.818
Egenkapital		11.320.308	10.642.485
Udskudt skat	9	2.119.000	3.316.000
Hensatte forpligtelser		2.119.000	3.316.000
Gæld til realkreditinstitutter		3.042.381	3.325.382
Finansielle leasingforpligtelser		1.993.199	2.553.082
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		269.979	262.123
Langfristede gældsforpligtelser	10	5.305.559	6.140.587
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	10	1.730.625	1.521.072
Bankgæld		9.940.109	780.235
Igangværende arbejder for fremmed regning	7	0	56.300
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.459.312	4.860.438
Skyldig selskabsskat		1.351.767	1.117.275
Anden gæld		8.397.599	7.231.037
Kortfristede gældsforpligtelser		27.879.412	15.566.357
Gældsforpligtelser		33.184.971	21.706.944
Passiver		46.624.279	35.665.429
Eventualforpligtelser	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		
Transaktioner med nærtstående parter	14		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2016/17

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	Egenkapital tilhørende minoritets- interesser kr.
Egenkapital primo	125.000	7.149.467	101.200	3.266.818
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(101.200)	0
Årets resultat	0	372.073	103.400	303.550
Egenkapital ultimo	125.000	7.521.540	103.400	3.570.368
				I alt kr.
Egenkapital primo				10.642.485
Udbetalt ordinært udbytte				(101.200)
Årets resultat				779.023
Egenkapital ultimo				11.320.308

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2016/17

	<u>Note</u>	<u>2016/17 kr.</u>	<u>2015/16 kr.</u>
Driftsresultat		1.346.296	7.711.593
Af- og nedskrivninger		2.922.551	2.867.334
Ændringer i arbejdskapital	11	(6.844.224)	95.736
Pengestrømme vedrørende primær drift		(2.575.377)	10.674.663
Modtagne finansielle indtægter		2.426	23.388
Betalte finansielle omkostninger		(327.539)	(254.389)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		(1.205.211)	(986.194)
Pengestrømme vedrørende drift		(4.105.701)	9.457.468
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(6.042.388)	(2.972.108)
Salg af materielle anlægsaktiver		203.000	110.000
Pengestrømme vedrørende investeringer		(5.839.388)	(2.862.108)
Optagelse af lån		1.167.105	1.190.091
Afdrag på lån mv.		(1.792.579)	(1.243.492)
Udbetalt udbytte		(101.200)	(99.800)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(726.674)	(153.201)
Ændring i likvider		(10.671.763)	6.442.159
Likvider primo		2.081.399	(4.360.760)
Likvider ultimo		(8.590.364)	2.081.399
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		1.349.745	2.861.634
Kortfristet gæld til banker		(9.940.109)	(780.235)
Likvider ultimo		(8.590.364)	2.081.399

Koncernens noter

	2016/17 kr.	2015/16 kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	32.816.711	30.245.324
Pensioner	2.665.504	2.504.073
Andre omkostninger til social sikring	1.012.226	973.465
Andre personaleomkostninger	908.018	852.711
	37.402.459	34.575.573
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	94	92
	2016/17 kr.	2015/16 kr.
2. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	1.434.925	1.122.902
Ændring af udskudt skat	(1.197.000)	540.000
Regulering vedrørende tidligere år	4.777	3.080
	242.702	1.665.982
	2016/17 kr.	2015/16 kr.
3. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	103.400	101.200
Overført resultat	372.073	3.585.938
Minoritetsinteressers andel af resultatet	303.550	2.436.684
	779.023	6.123.822
		Erhvervede licenser kr.
4. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		126.450
Kostpris ultimo		126.450
Af- og nedskrivninger primo		(126.450)
Af- og nedskrivninger ultimo		(126.450)
Regnskabsmæssig værdi ultimo		0

Koncernens noter

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.
5. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	5.525.888	26.656.379
Tilgange	3.106.365	2.936.023
Afgange	0	(1.752.276)
Kostpris ultimo	8.632.253	27.840.126
Af- og nedskrivninger primo	(2.358.539)	(17.573.399)
Årets afskrivninger	(207.838)	(2.752.449)
Tilbageførsel ved afgange	0	1.587.012
Af- og nedskrivninger ultimo	(2.566.377)	(18.738.836)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	6.065.876	9.101.290
Ikke-ejede aktiver	0	4.765.093
		Andre værdi- papirer og kapital- andele kr.
6. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		576.247
Kostpris ultimo		576.247
Nedskrivninger primo		(16.572)
Tilbageførsel af nedskrivninger		542
Nedskrivninger ultimo		(16.030)
Regnskabsmæssig værdi ultimo		560.217
	2016/17 kr.	2015/16 kr.
7. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder for fremmed regning	112.908.600	75.993.121
Foretagne acontofaktureringer	(103.859.462)	(70.870.994)
Overført til gældsforpligtelser	0	56.300
	9.049.138	5.178.427

Koncernens noter

8. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår.

	2016/17
	kr.
9. Udskudt skat	
Bevægelser i året	
Primo	(3.316.000)
Indregnet i resultatopgørelsen	1.197.000
Ultimo	(2.119.000)

	Forfald inden for 12 måneder 2016/17 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2015/16 kr.	Forfald efter 12 måneder 2016/17 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
10. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	280.000	280.000	3.042.381	1.922.381
Finansielle leasingforpligtelser	1.450.625	1.071.071	1.993.199	0
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt	0	170.001	0	0
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	0	0	269.979	0
	1.730.625	1.521.072	5.305.559	1.922.381
			2016/17	2015/16
			kr.	kr.
11. Ændring i arbejdskapital				
Ændring i varebeholdninger			(24.262)	103.461
Ændring i tilgodehavender			(9.529.098)	1.724.304
Ændring i leverandørgæld mv.			2.709.136	(1.732.029)
			(6.844.224)	95.736

12. Eventualforpligtelser

Koncernens pengeinstitut har pr. 30.06.2017 stillet sædvanlige arbejdsgarantier over for kunder på i alt 27.187 t.kr.

Koncernens noter

13. 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 2.998 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 22.029 t.kr.

Selskabet har kautioneret for Børsen II Esbjerg ApS' kreditforeningsgæld begrænset til 3.825 t.kr.

14. Transaktioner med nærtstående parter

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på normale markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2016/17

	<u>Note</u>	<u>2016/17 kr.</u>	<u>2015/16 kr.</u>
Bruttotab		(7.250)	(7.250)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		455.325	3.655.025
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		40.894	60.083
Andre finansielle indtægter		720	720
Andre finansielle omkostninger		(8.616)	(8.438)
Resultat før skat		481.073	3.700.140
Skat af årets resultat	1	(5.600)	(13.002)
Årets resultat	2	475.473	3.687.138

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2016/17

	<u>Note</u>	<u>2016/17 kr.</u>	<u>2015/16 kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		5.355.550	4.900.225
Finansielle anlægsaktiver	3	5.355.550	4.900.225
Anlægsaktiver		5.355.550	4.900.225
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.394.672	1.377.335
Tilgodehavender		1.394.672	1.377.335
Andre værdipapirer og kapitalandele		10.000	10.000
Værdipapirer og kapitalandele		10.000	10.000
Likvide beholdninger		1.269.839	1.378.523
Omsætningsaktiver		2.674.511	2.765.858
Aktiver		8.030.061	7.666.083

Modervirksomhedens balance pr. 30.06.2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17 kr.</u>	<u>2015/16 kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		5.355.550	4.900.225
Overført overskud eller underskud		2.165.990	2.249.242
Forslag til udbytte for regnskabsåret		103.400	101.200
Egenkapital		7.749.940	7.375.667
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		269.979	262.123
Langfristede gældsforpligtelser		269.979	262.123
Skyldig selskabsskat		4.442	22.593
Anden gæld		5.700	5.700
Kortfristede gældsforpligtelser		10.142	28.293
Gældsforpligtelser		280.121	290.416
Passiver		8.030.061	7.666.083
Eventualforpligtelser	4		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	5		
Transaktioner med nærtstående parter	6		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2016/17

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.
Egenkapital primo	125.000	4.900.225	2.249.242	101.200
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(101.200)
Årets resultat	0	455.325	(83.252)	103.400
Egenkapital ultimo	125.000	5.355.550	2.165.990	103.400
				I alt kr.
Egenkapital primo				7.375.667
Udbetalt ordinært udbytte				(101.200)
Årets resultat				475.473
Egenkapital ultimo				7.749.940

Modervirksomhedens noter

	2016/17 kr.	2015/16 kr.
1. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	5.600	9.922
Regulering vedrørende tidligere år	0	3.080
	5.600	13.002
2. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	103.400	101.200
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	455.325	3.655.025
Overført resultat	(83.252)	(69.087)
	475.473	3.687.138
		Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.
3. Finansielle anlægsaktiver		
Opskrivninger primo		4.900.225
Andel af årets resultat		455.325
Opskrivninger ultimo		5.355.550
Regnskabsmæssig værdi ultimo		5.355.550

4. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

5. 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.

6. Transaktioner med nærtstående parter

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på normale markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af resultatet præsenteres som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering og deres andel dattervirksomhedernes nettoaktiver præsenteres som en særskilt post under koncernens egenkapital.

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

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger, der er medgået til drift af virksomhedens ejendomsportefølje i regnskabsåret, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter og el, vand og varme, der ikke er opkrævet direkte hos lejerne.

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.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

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, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle indtægter samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger, 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 selskabskat 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. omfatter 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.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring 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	25-30 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil blive aktualiseret, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, det skønnes nødvendigt at afholde for at afvikle forpligtelsen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter unoterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Varebeholdninger

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

Kostprisen 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.

Anvendt regnskabspraksis

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 et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealisationsværdien, 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.

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter unoterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere

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. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasing-aftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

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

Skyldig og tilgodehavende 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 med fradrag af kortfristet bankgæld.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registeret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Palle H. Jensen

Revisor

Serienummer: CVR:33963556-RID:75515775

IP: 83.151.131.196

2017-11-30 07:09:37Z

NEM ID 

Thomas Vestergaard Thomsen

Adm. direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-676939258194

IP: 95.154.48.231

2017-11-30 08:00:20Z

NEM ID 

Thomas Vestergaard Thomsen

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-676939258194

IP: 95.154.48.231

2017-11-30 08:00:20Z

NEM ID 

Claus Vium Jensen

Revisor

Serienummer: CVR:33963556-RID:41905256

IP: 83.151.131.196

2017-11-30 08:00:44Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: N7WOU-CGHD0-5AQCG-7G3ZF-YSGH0-CH56E

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>