

Pakhus 85 ApS

Åboulevarden 85

8700 Horsens

CVR-nr. 29 84 92 77

Årsrapport for 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 03/05 2016

Frantz Bernt Skau-Jensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Hoved- og nøgletal	5
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2015	11
Balance pr. 31. december 2015	12
Egenkapitalopgørelse	14
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december	15
Noter til årsrapporten	16

Selskabsoplysninger

Selskabet

Pakhus 85 ApS
Åboulevarden 85
8700 Horsens

CVR-nr.: 29 84 92 77
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Hjemsted: Horsens

Direktion

Frantz Bernt Skau-Jensen

Revision

Roesgaard & Partners
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
Sønderbrogade 16
8700 Horsens

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Pakhus 85 ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Horsens, den 11. april 2016

Direktion

Frantz Bernt Skau-Jensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Pakhus 85 ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Pakhus 85 ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab 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 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 anledning til 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 og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 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 tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet

Horsens, den 11. april 2016

Roesgaard & Partners

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 25 80 20 63

Søren Roesgaard
statsautoriseret revisor

Hoved- og nøgletal

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	1.272	1.040	995	1.824	1.643
Resultat før finansielle poster	493	334	43	813	676
Resultat af finansielle poster	18	(29)	(15)	5	8
Årets resultat	389	211	21	612	513
Balance					
Balancesum	3.391	3.350	3.438	3.020	3.277
Egenkapital	2.613	2.224	2.013	1.992	1.379
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	19	1.337	(1.085)	(28)	897
- investeringsaktivitet	224	(232)	265	(353)	(263)
- finansieringsaktivitet	0	0	(110)	150	(230)
Nøgletal					
Soliditetsgrad	77,1 %	66,4 %	58,6 %	66,0 %	42,1 %
Forrentning af egenkapital	16,1 %	10,0 %	1,0 %	36,3 %	45,7 %

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

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er salg af møbler og andre produkter inden for branchen.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på kr. 389.270, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på kr. 2.613.375.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Pakhus 85 ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2015 er aflagt i kr.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover 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 forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Anvendt regnskabspraksis

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt til-læg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

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. Der afskrives ikke på grunde.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Anvendt regnskabspraksis

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	13 %

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen som korrektion til af- og nedskrivninger eller under andre driftsindtægter, i det omfang salgsprisen overstiger den oprindelige kostpris.

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Deposita måles til kostpris.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter vejet gennemsnit metoden. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af anpartskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger, gæld til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer.

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Soliditetsgrad $\text{Egenkapital ultimo} \times 100 / \text{Samlede aktiver ultimo}$

Forrentning af egenkapital $\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100 / \text{Gennemsnitlig egenkapital}$

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
Bruttofortjeneste		1.271.766	1.040.049
Personaleomkostninger	1	(724.360)	(622.015)
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		<u>(54.662)</u>	<u>(83.625)</u>
Resultat før finansielle poster		492.744	334.409
Finansielle indtægter	2	21.521	4.641
Finansielle omkostninger		<u>(3.956)</u>	<u>(33.659)</u>
Resultat før skat		510.309	305.391
Skat af årets resultat	3	<u>(121.039)</u>	<u>(94.416)</u>
Årets resultat		<u>389.270</u>	<u>210.975</u>
 Forslag til resultatdisponering			
Overført overskud		<u>389.270</u>	<u>210.975</u>
		<u>389.270</u>	<u>210.975</u>

Balance pr. 31. december 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
Aktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		242.409	377.071
Materielle anlægsaktiver	4	<u>242.409</u>	<u>377.071</u>
Deposita		75.000	218.557
Finansielle anlægsaktiver		<u>75.000</u>	<u>218.557</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>317.409</u>	<u>595.628</u>
Råvarer og hjælpematerialer		1.766.917	2.062.205
Varebeholdninger		<u>1.766.917</u>	<u>2.062.205</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		115.185	262.740
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		717.101	119.137
Periodeafgrænsningsposter		0	77.546
Tilgodehavender		<u>832.286</u>	<u>459.423</u>
Likvide beholdninger		<u>474.775</u>	<u>232.479</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>3.073.978</u>	<u>2.754.107</u>
Aktiver i alt		<u>3.391.387</u>	<u>3.349.735</u>

Balance pr. 31. december 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
Passiver			
Selskabskapital		125.000	125.000
Overført resultat		<u>2.488.375</u>	<u>2.099.105</u>
Egenkapital	5	<u>2.613.375</u>	<u>2.224.105</u>
Hensættelse til udskudt skat		<u>19.186</u>	<u>19.830</u>
Hensatte forpligtelser i alt		<u>19.186</u>	<u>19.830</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		331.870	250.788
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		22.264	453.230
Selskabsskat		121.683	74.064
Anden gæld		<u>283.009</u>	<u>327.718</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>758.826</u>	<u>1.105.800</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>758.826</u>	<u>1.105.800</u>
Passiver i alt		<u>3.391.387</u>	<u>3.349.735</u>
Eventualposter mv.	6		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	125.000	2.099.105	2.224.105
Årets resultat	0	389.270	389.270
Egenkapital 31. december 2015	125.000	2.488.375	2.613.375

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
Årets resultat		389.270	210.975
Reguleringer	7	158.136	204.058
Ændring i driftskapital	8	<u>(472.168)</u>	<u>956.510</u>
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		75.238	1.371.543
Renteindbetalinger og lignende		21.521	4.641
Renteudbetalinger og lignende		<u>(3.956)</u>	<u>(33.659)</u>
Pengestrømme fra ordinær drift		92.803	1.342.525
Betalt selskabsskat		<u>(74.064)</u>	<u>(5.533)</u>
Pengestrømme fra driftsaktivitet		18.739	1.336.992
Køb af materielle anlægsaktiver		(503.000)	(676.201)
Salg af materielle anlægsaktiver		583.000	443.831
Ændring af deposita		<u>143.557</u>	<u>0</u>
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		223.557	(232.370)
Ændring i likvider		242.296	1.104.622
Likvide beholdninger		232.479	6.043
Kassekredit		<u>0</u>	<u>(878.186)</u>
Likvider 1. januar 2015		<u>232.479</u>	<u>(872.143)</u>
Likvider 31. december 2015		474.775	232.479
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		<u>474.775</u>	<u>232.479</u>
Likvider 31. december 2015		474.775	232.479

Noter til årsrapporten

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	665.659	534.832
Andre omkostninger til social sikring	5.517	11.072
Andre personaleomkostninger	53.184	76.111
	<u>724.360</u>	<u>622.015</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>2</u>	<u>2</u>
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	20.200	4.100
Andre finansielle indtægter	1.321	541
	<u>21.521</u>	<u>4.641</u>
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	121.683	74.064
Årets udskudte skat	(644)	20.352
	<u>121.039</u>	<u>94.416</u>

Noter til årsrapporten

4 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar 2015	779.965
Tilgang i årets løb	503.000
Afgang i årets løb	(839.529)
Kostpris 31. december 2015	<u>443.436</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	402.894
Årets afskrivninger	48.399
Tilbageførte af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	(250.266)
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	<u>201.027</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>242.409</u>

5 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 125 anparter a nominelt kr. 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder. Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

6 Eventualposter mv.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Frantz Bernt Holding ApS og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på udbytter og renter.

Noter til årsrapporten

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	kr.	kr.
7 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	(21.521)	(4.641)
Finansielle omkostninger	3.956	33.659
Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg	54.662	83.625
Skat af årets resultat	121.039	94.416
Andre reguleringer	<u>0</u>	<u>(3.001)</u>
	<u>158.136</u>	<u>204.058</u>
8 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	295.288	436.585
Ændring i tilgodehavender	(372.863)	26.048
Ændring i leverandører mv.	<u>(394.593)</u>	<u>493.877</u>
	<u>(472.168)</u>	<u>956.510</u>