

Ceste Træ A/S

Tigervej 15, 7700 Thisted

CVR-nr. 39 23 40 17

Årsrapport

2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 5. april 2016.

Niels Henrik Bornerup
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Hovedtal og nøgletal	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	14
Balance	15
Noter	17

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for Ceste Træ A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Thisted, den 5. april 2016

Direktion

Jens Røjkjær Lyhne

Bestyrelse

Peter Christensen
formand

Torben Toftdahl Olesen

Niels Henrik Bornerup

Lars Ulrik Malle

Mona Juul

Keld Askær Sørensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Ceste Træ A/S

Påtegning på årsregnskabet

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der 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 selskabets 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 selskabets 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Thisted, den 5. april 2016

BRANDT

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 25 49 21 45

Tom Hedegaard-Kristensen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Ceste Træ A/S Tigervej 15 7700 Thisted Telefon: 97923311 Telefax: 96194355 CVR-nr.: 39 23 40 17 Hjemsted: Thisted Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Peter Christensen, formand Torben Toftdahl Olesen Niels Henrik Bornerup Lars Ulrik Malle Mona Juul Keld Askær Sørensen
Direktion	Jens Røjkjær Lyhne
Revision	BRANDT Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Thyparken 10 7700 Thisted
Advokatforbindelse	Advodan, Frederiksgade 14, 7700 Thisted
Modervirksomhed	Grethe og Hørgen P. Bornerups Fond, CVR-nr. 11 62 64 08 Johnsens Allé 30, 7700 Thisted
Dattervirksomheder	Ces-Nuuk ApS, Thisted Grønlands Byggecenter A/S, Nuuk

Hovedtal og nøgletal

	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.	2012 t.kr.	2011 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Nettoomsætning	352.408	358.682	349.862	360.501	375.366
Bruttoresultat	70.537	72.974	67.851	75.931	73.839
Resultat af ordinær primær drift	458	2.370	-4.454	4.561	-3.996
Finansielle poster, netto	1.933	602	1.268	1.993	-9.606
Årets resultat	2.128	2.165	-1.761	4.849	-13.084
Balance:					
Balancesum	293.866	300.949	298.649	292.162	284.025
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.452	789	9.984	5.091	1.983
Egenkapital	142.799	140.671	138.506	152.266	147.417
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	174	182	183	177	190
Nøgletal i %: *)					
Bruttomargin	20,0	20,3	19,4	21,1	19,7
Overskudsgrad (EBIT-margin)	0,1	0,7		1,3	
Soliditetsgrad	48,6	46,7	46,4	52,1	51,9
Egenkapitalforrentning	1,5	1,6		3,2	

*) Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger & Nøgletal 2015". Nøgletallenes definitioner fremgår af afsnittet om anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Ceste Træ A/S sælger trælast- og bygningsartikler samt byggemarkedsprodukter til erhvervs- og private kunder.

Salget sker via følgende afdelinger:

Thisted, Hurup, Løgstør, Nykøbing Mors, Snedsted, Fjerritslev, Brovst, Hune og Løkken.

Herudover sælges der direkte til bygge- og anlægsvirksomheder, primært i Grønland, via datterselskabet Grønlands Byggecenter A/S

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Ceste Træ A/S har i 2015 haft et overskud på DKK 2.128.355 og egenkapitalen ultimo 2015 udgør DKK 142.799.357.

Ledelsen anser årets resultat for ikke tilfredsstillende.

Den forventede udvikling

Ceste Træ A/S forventer et positivt resultat for 2016.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Lovpligtig redegørelse for samfundsansvar, jf. årsregnskabslovens § 99 a

Ceste Træ A/S er en social ansvarlig og bæredygtig virksomhed, der respekterer miljøet, menneske- og arbejdstagerrettigheder. Ceste Træ A/S har pt. ingen politik for samfundsansvar.

Måltal og politikker for det underrepræsenterede køn, jf. årsregnskabslovens § 99 b

Der er på koncernniveau udarbejdet måltal og politikker for det underrepræsenterede køn. Disse fremgår af koncernregnskabet, som udarbejdes af Grethe og Jørgen P. Bornerups Fond, CVR nr. 11 62 64 08.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Ceste Træ A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en stor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

I henhold til årsregnskabslovens § 112, stk.1 er der ikke udarbejdet koncernregnskab. Årsregnskabet for Ceste Træ A/S og tilknyttede virksomheder indgår i koncernregnskabet for Grethe og Jørgen P. Bornerups Fond, Thisted, CVR nr. 11 62 64 08.

I henhold til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 er der ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for virksomheden, idet denne er indeholdt i pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for Grethe og Jørgen P. Bornerups Fond.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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

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

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

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

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

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, 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 på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 3 år.

Anvendt regnskabspraksis

Fortjeneste og tab ved afhændelse af udviklingsprojekter, patenter og licenser opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

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

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

Bygninger	25 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

Aktiver med en forventet levetid under 1 år og aktiver med en anskaffelsessum under 30 t.kr. indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller en tilnærmet værdi for denne som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders ubalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til en salgsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektivere salget. Nettorealisationsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgpris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaring fra tidligere år.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital - udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

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

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Ceste Træ A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer med videre. Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi eller til dagsværdi, hvor opfyldelse af forpligtelsen forventes at ligge langt ude i fremtiden.

Anvendt regnskabspraksis

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1-5 år. De hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over 1 år fra balancedagen tilbagediskonteres med den gennemsnitlige obligationsrente.

Ved erhvervelse af virksomheder indgår hensættelser til omstruktureringer i den overtagne virksomhed i det omfang, de er besluttet senest på overtagelsestidspunktet i opgørelsen af anskaffelsessummen og dermed i goodwill eller koncerngoodwill.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de totale indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes det samlede tab, der må påregnes på entreprisen. Hensættelsen indregnes som omkostning under produktionsomkostninger.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Nøgletal

Nøgletal er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Hoved- og nøgletallene i oversigten er beregnet således:

Bruttomargin

$$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$$

Overskudsgrad (EBIT-margin)

$$\frac{\text{Resultat af primær drift (EBIT)} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$$

Anvendt regnskabspraksis

Soliditetsgrad

$$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$$

Egenkapitalforrentning

$$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Nettoomsætning	352.407.762	358.681.682
Andre driftsindtægter	0	111.865
Omkostninger til råvarer og hjælpemidler	-257.035.689	-262.567.851
Andre eksterne omkostninger	-24.835.170	-23.251.540
Bruttoresultat	70.536.903	72.974.156
1 Personaleomkostninger	-63.251.471	-63.510.824
2 Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-6.631.806	-7.092.918
Andre driftsomkostninger	-195.663	0
Driftsresultat	457.963	2.370.414
3 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.302.064	160.486
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	3.204.411	2.388.901
Andre finansielle indtægter	2.545.534	2.511.719
Øvrige finansielle omkostninger	-5.119.120	-4.459.316
Resultat før skat	2.390.852	2.972.204
4 Skat af årets resultat	-262.497	-806.998
Årets resultat	2.128.355	2.165.206
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	2.128.355	2.165.206
Disponeret i alt	2.128.355	2.165.206

Balance 31. december

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Anlægsaktiver		
5		
Udviklingsprojekter, patenter og licenser	416.672	833.336
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>416.672</u>	<u>833.336</u>
6		
Grunde og bygninger	76.175.391	80.811.463
6		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5.337.840	5.551.638
6		
Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	0	113.748
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>81.513.231</u>	<u>86.476.849</u>
7		
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	940.606	889.303
8		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0
9		
Andre værdipapirer og kapitalandele	676.108	752.108
10		
Deposita	0	50.000
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>1.616.714</u>	<u>1.691.411</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>83.546.617</u>	<u>89.001.596</u>
Omsætningsaktiver		
Fremstillede varer og handelsvarer	73.984.938	82.854.832
Varebeholdninger i alt	<u>73.984.938</u>	<u>82.854.832</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	43.820.639	46.135.337
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	66.478.149	53.931.122
Andre tilgodehavender	23.078.814	25.079.612
11		
Periodeafgrænsningsposter	104.587	546.722
Tilgodehavender i alt	<u>133.482.189</u>	<u>125.692.793</u>
Likvide beholdninger	<u>2.852.584</u>	<u>3.400.157</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>210.319.711</u>	<u>211.947.782</u>
Aktiver i alt	<u>293.866.328</u>	<u>300.949.378</u>

Balance 31. december

Passiver	2015	2014
<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Egenkapital		
12 Virksomhedskapital	10.000.000	10.000.000
13 Overført resultat	132.799.357	130.671.002
Egenkapital i alt	142.799.357	140.671.002
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	2.147.396	3.439.454
Andre hensatte forpligtelser	178.770	0
Hensatte forpligtelser i alt	2.326.166	3.439.454
Gældsforpligtelser		
Gæld til realkreditinstitutter	41.370.261	42.555.926
Kreditinstitutter i øvrigt	0	833.333
Leasingforpligtelser	7.956	229.146
Langfristede gældsforpligtelser i alt	41.378.217	43.618.405
Kortfristet del af langfristet gæld	1.842.700	2.989.237
Gæld til pengeinstitutter	74.480.182	81.304.774
Leverandører af varer og tjenesteydelser	15.899.906	14.722.237
Anden gæld	15.139.800	14.204.269
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	107.362.588	113.220.517
Gældsforpligtelser i alt	148.740.805	156.838.922
Passiver i alt	293.866.328	300.949.378
15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
16 Eventualposter		
17 Nærtstående parter		

Noter

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	56.317.102	56.242.477
Pensioner	4.435.589	4.524.479
Andre omkostninger til social sikring	1.468.804	1.574.286
Personaleomkostninger i øvrigt	<u>1.029.976</u>	<u>1.169.582</u>
	<u>63.251.471</u>	<u>63.510.824</u>
Direktion og bestyrelse	<u>1.660.240</u>	<u>1.452.557</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>174</u>	<u>182</u>
2. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		
Afskrivning på udviklingsprojekter, patenter og licenser	416.664	416.664
Afskrivning på bygninger	4.650.592	4.594.484
Afskrivning på andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>1.564.550</u>	<u>2.081.770</u>
	<u>6.631.806</u>	<u>7.092.918</u>
3. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	375.064	160.486
Tilbageført tidligere års nedskrivning på tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	<u>927.000</u>	<u>0</u>
	<u>1.302.064</u>	<u>160.486</u>
4. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	1.554.555	0
Årets regulering af udskudt skat	<u>-1.292.058</u>	<u>806.998</u>
	<u>262.497</u>	<u>806.998</u>

Noter
5. Immaterielle anlægsaktiver

	Udviklingspro- jekter, patenter og licenser
Kostpris 1. januar 2015	1.250.000
Kostpris 31. december 2015	1.250.000
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	416.664
Årets afskrivninger	416.664
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	833.328
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	416.672

6. Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførel- se og forudbe- taling for materielle anlægsaktiver
Kostpris 1. januar 2015	133.078.757	44.300.406	113.748
Tilgang	68.420	1.383.897	0
Afgang	-53.900	-781.200	0
Overførsler	0	113.748	-113.748
Kostpris 31. december 2015	133.093.277	45.016.851	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	52.267.294	38.748.768	0
Årets afskrivninger	4.650.592	1.564.550	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-634.307	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	56.917.886	39.679.011	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	76.175.391	5.337.840	0
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på		617.500	

Noter

	31/12 2015	31/12 2014
7. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2015	2.996.180	2.996.180
Kostpris 31. december 2015	2.996.180	2.996.180
Nedskrivninger 1. januar 2015	-17.460.339	-17.620.825
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	375.064	160.486
Opskrivninger 31. december 2015	-17.085.275	-17.460.339
Modregnet i tilgodehavender	15.029.701	15.353.462
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	15.029.701	15.353.462
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	940.606	889.303
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Ces-Nuuk ApS	Thisted	100 %
Grønlands Byggecenter A/S	Nuuk	100 %
	31/12 2015	31/12 2014
8. Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		
Ansvarlig lånekapital Grønlands Byggecenter A/S	12.000.000	12.000.000
Nedskrivning på tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	-12.000.000	-12.000.000
	0	0
9. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris 1. januar 2015	752.108	724.108
Tilgang i årets løb	0	28.000
Afgang i årets løb	-76.000	0
Kostpris 31. december 2015	676.108	752.108
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	676.108	752.108

Noter

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
10. Deposita		
Kostpris 1. januar 2015	50.000	50.000
Afgang i årets løb	<u>-50.000</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2015	<u>0</u>	<u>50.000</u>
 Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	 <u>0</u>	 <u>50.000</u>

11. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier og abonnementer.

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
12. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar 2015	<u>10.000.000</u>	<u>10.000.000</u>
	<u>10.000.000</u>	<u>10.000.000</u>

Aktiekapitalen består af 1 aktie a 5.000.000 kr., 1 aktie a 118.628 kr. og 1 aktie a 4.881.372 kr.
 Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

Der har indenfor de seneste 5 år ikke været bevægelser på virksomhedskapitalen.

13. Overført resultat

Overført resultat 1. januar 2015	130.671.002	128.505.796
Årets overførte overskud eller underskud	<u>2.128.355</u>	<u>2.165.206</u>
	<u>132.799.357</u>	<u>130.671.002</u>

Noter

			<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
14. Gældsforpligtelser				
	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31/12 2015	Gæld i alt 31/12 2014
Gæld til realkreditinstitutter	1.204.842	34.593.751	42.575.104	43.746.257
Kreditinstitutter i øvrigt	416.668	0	416.668	1.250.000
Leasingforpligtelser	221.190	0	229.146	438.964
	<u>1.842.700</u>	<u>34.593.751</u>	<u>43.220.918</u>	<u>45.435.221</u>

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 42.575 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2015 udgør 51.245 t.kr.

Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 25.073 t.kr. til sikkerhed for gæld til pengeinstitutter. Ejerpantebrevene giver pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2015 udgør 76.175 t.kr.

Selskabet har givet pant i sikringskonto 5059 1092189 til sikkerhed for gæld til pengeinstitut. Indestående på sikringskontoen pr. 31. december 2015 udgør kr. 0.

Selskabet har overfor pengeinstitutter givet transport i nuværende og fremtidige tilgodehavender hos Ditas a.m.b.a.

Selskabet indestår som selvskyldnerkauktionist for 100% af ethvert tilgodehavende, som Ditas a.m.b.a. nu og i fremtiden vil have hos Grønlands Byggecenter A/S.

16. Eventualposter
Operational leasing

Ud over finansielle leasingkontrakter har selskabet indgået operationelle leasingkontrakter med en leasingydelse for det kommende år på 396 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid mellem 5 og 33 måneder og en samlet restleasingydelse på 849 t.kr.

Noter

16. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med A/S Ceste Holding som administrationselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter udgør estimeret: 0 t.kr.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter udgør estimeret: 0 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

17. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

A/S Ceste Holding, Thisted
Tigervej 15
7700 Thisted

Hovedaktionær

Øvrige nærtstående parter

Bestyrelsesmedlemmer og direktion
Grønlands Byggecenter A/S
Ces-Nuuk ApS

Tilknyttet selskab

Tilknyttet selskab

Transaktioner

Der har ikke i årets løb bortset fra koncerninterne transaktioner og normalt ledelsesvederlag været gennemført transaktioner med bestyrelse, direktion, ledende medarbejdere, væsentlige aktionærer, tilknyttede virksomheder eller andre nærtstående parter. Koncerninterne transaktioner foregår på markedsvilkår.

Ejerforhold

Følgende er noteret i selskabets fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

A/S Ceste Holding, Tigervej 15, 7700 Thisted

Noter

Ejerforhold (fortsat)

Selskabet indgår i koncernrapporten for det ultimative moderselskab Grethe og Jørgen P. Bornerups Fond, Thisted, CVR NR. 11 62 64 08.

Koncernrapporten for Grethe og Jørgen P. Bornerups Fond kan rekvireres på følgende adresse:

Johnsens Allé 30

7700 Thisted