

Juelsminde Trælasthandel A/S

Gesagervej 93

8722 Hedensted

CVR-nr. 74 45 72 15

Årsrapport for 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalfor-
samling den 05/04 2018

Martin Rosendahl
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2017	14
Balance pr. 31. december 2017	15
Egenkapitalopgørelse	17
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2017	18
Noter til årsrapporten	19

Selskabsoplysninger

Selskabet

Juelsminde Trælasthandel A/S
Gesagervej 93
8722 Hedensted

CVR-nr.: 74 45 72 15
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2017
Hjemsted: Hedensted

Bestyrelse

Henrik Hallenberg Rasmussen, formand
Michael Thorup Mortensen
Mads Walter Kloster

Direktion

Martin Rosendahl, direktør

Revision

Roesgaard & Partners
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Sønderbrogade 16
8700 Horsens

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Juelsminde Trælasthandel A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hedensted, den 19. marts 2018

Direktion

Martin Rosendahl
direktør

Bestyrelse

Henrik Hallenberg Rasmussen
formand

Michael Thorup Mortensen

Mads Walter Kloster

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Juelsminde Trælasthandel A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Juelsminde Trælasthandel A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet 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 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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde 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 årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om 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. Fejlinformationer 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af 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 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 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 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 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 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Horsens, den 19. marts 2018

Roesgaard & Partners

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 37 54 31 28

Søren Roesgaard
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne33225

Hoved- og nøgletal

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

	2017	2016	2015	2014	2013
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	30.445	31.632	28.484	27.893	27.033
Resultat før af- og nedskrivninger	2.332	4.865	2.240	1.772	240
Resultat før finansielle poster	1.789	4.405	1.678	1.284	(591)
Resultat af finansielle poster	13.020	(3.382)	(1.599)	(1.645)	232
Årets resultat	13.569	1.023	79	(361)	48
Balance					
Balancesum	61.339	64.018	64.060	65.796	62.400
Investering i materielle anlægsaktiver	(848)	(193)	(549)	(1.259)	(373)
Egenkapital	30.623	7.554	6.530	6.452	6.812
Nøgletal					
Afkastningsgrad	2,9 %	6,9 %	2,6 %	2,0 %	(0,9)%
Soliditetsgrad	49,9 %	11,8 %	10,2 %	9,8 %	10,9 %
Forrentning af egenkapital	71,1 %	14,5 %	1,2 %	(5,4)%	0,7 %
Antal medarbejdere	71	69	67	68	75

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

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er salg af bygningsmaterialer mv. til håndværksmestre og private. Selskabet har afdelinger beliggende i Hedensted, Haarby, Ejstrupholm, Give og Juelsminde.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2017 udviser et overskud på kr. 13.569.452, og selskabets balance pr. 31. december 2017 udviser en egenkapital på kr. 30.623.387.

I december måned 2017 blev selskabet ultimativt solgt til Michael Mortensen ApS og Mads Kloster Holding ApS med henblik på at styrke forretningsgrundlaget og videreføre de værdier og principper som Juelsminde Gruppen hidtil har været drevet efter. I forbindelse med købet af aktierne i Juelsminde Trælast A/S blev balancen restruktureret dels ved kontant indskud af kapital og ved indgåelse af en aftale med de banker, som igennem en årrække har finansieret både Juelsminde Trælasthandel A/S og Ejendomsselskabet JT Juelsminde A/S.

Det er således direktionen og aktionærernes opfattelse at restruktureringen af balancen vil bidrage til at styrke forretningsgrundlaget og sikre at kunder og leverandører kan videreføre det gode og tætte samarbejde, som er blevet skabt igennem samhandel i de seneste år.

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Selskabet forventer et øget aktivitetsniveau og et tilfredsstillende positivt resultat for det kommende regnskabsår.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Juelsminde Trælasthandel A/S for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. 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, ændring i lagre af færdigvarer samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

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

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i omsætningen.

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

Af- og nedskrivninger

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

Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, som 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 i egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0 %

Aktiver med en kostpris på under kr. 13.200 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige anlægsaktiver.

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

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

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Juelsminde Trælasthandel A/S, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Anvendt regnskabspraksis

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Kapitalandele måles til dagsværdi. Indskud i indkøbsforening måles dog til amortiseret kostpris, da pålidelig salgsværdi ikke kan beregnes.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien 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 salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningers omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i 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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

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 samt for betalte acontoskatter.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Gældsforpligtelser

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

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

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

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. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelses opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Pengestrømsopgørelse

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

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som selskabets resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabets aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> t.kr.
Bruttofortjeneste		30.445.234	31.632
Personaleomkostninger	1	<u>(28.113.567)</u>	<u>(26.767)</u>
Resultat før af- og nedskrivninger		2.331.667	4.865
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	2	<u>(542.921)</u>	<u>(460)</u>
Resultat før finansielle poster		1.788.746	4.405
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		0	292
Finansielle indtægter		19.468.082	353
Finansielle omkostninger	3	<u>(6.448.190)</u>	<u>(4.027)</u>
Resultat før skat		14.808.638	1.023
Skat af årets resultat	4	<u>(1.239.186)</u>	<u>0</u>
Årets resultat		<u>13.569.452</u>	<u>1.023</u>
Resultatdisponering	5		

Balance pr. 31. december 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> t.kr.
Aktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.651.291	1.410
Materielle anlægsaktiver	6	<u>1.651.291</u>	<u>1.410</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder	7	0	1.104
Andre værdipapirer og kapitalandele	8	339.870	340
Finansielle anlægsaktiver		<u>339.870</u>	<u>1.444</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>1.991.161</u>	<u>2.854</u>
Færdigvarer og handelsvarer		29.685.683	31.362
Varebeholdninger		<u>29.685.683</u>	<u>31.362</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		10.965.580	16.275
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		551.081	2.049
Andre tilgodehavender		16.288.962	9.109
Udskudt skatteaktiv	9	173.549	1.965
Periodeafgrænsningsposter	10	541.996	341
Tilgodehavender		<u>28.521.168</u>	<u>29.739</u>
Likvide beholdninger		<u>1.140.660</u>	<u>63</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>59.347.511</u>	<u>61.164</u>
Aktiver i alt		<u>61.338.672</u>	<u>64.018</u>

Balance pr. 31. december 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> t.kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		1.000.000	1.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	920
Overført resultat		<u>29.623.387</u>	<u>5.634</u>
Egenkapital	11	<u>30.623.387</u>	<u>7.554</u>
Leasingforpligtelser		<u>885.085</u>	<u>363</u>
Langfristede gældsforpligtelser	12	<u>885.085</u>	<u>363</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	12	219.000	1.047
Kreditinstitutter		16.065.923	42.783
Leverandører af varer og tjenesteydelser		7.985.894	7.258
Gæld til tilknyttede virksomheder		109.967	0
Anden gæld		<u>5.449.416</u>	<u>5.013</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>29.830.200</u>	<u>56.101</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>30.715.285</u>	<u>56.464</u>
Passiver i alt		<u>61.338.672</u>	<u>64.018</u>
Eventualposter m.v.	13		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		
Nærtstående parter og ejerforhold	15		

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital	Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2017	1.000.000	919.351	5.634.584	7.553.935
Årets resultat	0	(919.351)	14.488.803	13.569.452
Tilskud fra koncern	0	0	9.500.000	9.500.000
Egenkapital 31. december 2017	1.000.000	0	29.623.387	30.623.387

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> t.kr.
Årets resultat		13.569.452	1.023
Reguleringer	16	(11.237.785)	3.842
Ændring i driftskapital	17	2.377.905	0
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		4.709.572	4.865
Renteindbetalinger og lignende		20.570.703	353
Renteudbetalinger og lignende		(6.393.785)	(3.974)
Pengestrømme fra ordinær drift		18.886.490	1.244
Modtaget sambeskatningsbidrag		551.871	834
Pengestrømme fra driftsaktivitet		19.438.361	2.078
Køb af materielle anlægsaktiver		(848.058)	(193)
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		0	(21)
Salg af materielle anlægsaktiver		64.001	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		(784.057)	(214)
Tilbagebetaling af langfristet gæld i øvrigt		(1.178.054)	(189)
Indgåelse af leasingforpligtelser		818.063	0
Koncerntilskud		9.500.000	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		9.140.009	(189)
Ændring i likvider		27.794.313	1.675
Likvide beholdninger		63.050	230
Kassekredit		(42.782.626)	(44.625)
Likvider 1. januar 2017		(42.719.576)	(44.395)
Likvider 31. december 2017		(14.925.263)	(42.720)
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		1.140.660	63
Kassekredit		(16.065.923)	(42.783)
Likvider 31. december 2017		(14.925.263)	(42.720)

Noter til årsrapporten

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	kr.	t.kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	25.378.822	24.111
Pensioner	1.531.133	1.560
Andre omkostninger til social sikring	460.130	455
Andre personaleomkostninger	<u>743.482</u>	<u>641</u>
	<u>28.113.567</u>	<u>26.767</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>71</u>	<u>69</u>
Ifølge årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen udeladt.		
2 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	557.456	564
Gevinst og tab ved afhændelse	<u>(14.535)</u>	<u>(104)</u>
	<u>542.921</u>	<u>460</u>
der fordeler sig således:		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	557.456	564
Tab/(gevinst) ved salg af materielle anlægsaktiver	<u>(14.535)</u>	<u>(104)</u>
	<u>542.921</u>	<u>460</u>
3 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	2.590.086	0
Andre finansielle omkostninger	<u>3.858.104</u>	<u>4.027</u>
	<u>6.448.190</u>	<u>4.027</u>

Noter til årsrapporten

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	kr.	t.kr.
4 Skat af årets resultat		
Årets udskudte skat	1.791.057	0
Regulering af udskudt skat tidligere år	0	834
Refusion sambeskatningsbidrag	(551.871)	(834)
	<u>1.239.186</u>	<u>0</u>
5 Resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	(919.351)	292
Overført resultat	14.488.803	731
	<u>13.569.452</u>	<u>1.023</u>
6 Materielle anlægsaktiver		
		<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
Kostpris 1. januar 2017		9.249.489
Tilgang i årets løb		848.058
Afgang i årets løb		(247.942)
Kostpris 31. december 2017		<u>9.849.605</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017		7.839.335
Årets afskrivninger		557.455
Tilbageførte af- og nedskrivninger på afhændede aktiver		(198.476)
Af- og nedskrivninger 31. december 2017		<u>8.198.314</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017		<u>1.651.291</u>
Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver		<u>979.425</u>

Noter til årsrapporten

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	kr.	t.kr.
7 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2017	183.270	184
Afgang i årets løb	<u>(183.270)</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2017	<u>0</u>	<u>184</u>
Værdireguleringer 1. januar 2017	919.351	628
Årets afgang	(919.351)	0
Årets resultat	<u>0</u>	<u>292</u>
Værdireguleringer 31. december 2017	<u>0</u>	<u>920</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	<u>0</u>	<u>1.104</u>
8 Finansielle anlægsaktiver		Andre værdipa- pirer og kapital- andele
Kostpris 1. januar 2017		<u>339.870</u>
Kostpris 31. december 2017		<u>339.870</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017		<u>339.870</u>

Noter til årsrapporten

	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> t.kr.
9 Hensættelse til udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	(173.549)	(95)
Skattemæssigt underskud	0	(2.310)
Overført til udskudt skatteaktiv	<u>173.549</u>	<u>2.405</u>
	<u>0</u>	<u>0</u>
Udskudt skatteaktiv		
Opgjort skatteaktiv	173.549	2.405
Nedskrivning til vurderet værdi	<u>0</u>	<u>(440)</u>
Regnskabsmæssig værdi	<u>173.549</u>	<u>1.965</u>

10 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, kontingenter og abonnementer.

11 Egenkapital

Virksomhedskapitalen består af 1.000.000 aktier à nominelt kr. 1. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i virksomhedskapitalen i de seneste 5 år.

12 Langfristede gældsforpligtelser

	<u>Gæld</u> <u>1. januar 2017</u>	<u>Gæld</u> <u>31. december</u> <u>2017</u>	<u>Afdrag</u> <u>næste år</u>	<u>Restgæld</u> <u>efter 5 år</u>
Andre kreditinstitutter	945.000	0	0	0
Leasingforpligtelser	<u>464.672</u>	<u>1.104.085</u>	<u>219.000</u>	<u>0</u>
	<u>1.409.672</u>	<u>1.104.085</u>	<u>219.000</u>	<u>0</u>

Noter til årsrapporten

13 Eventualposter m.v.

Huslejeforpligtelse

Selskabet lejer lokaler fra tilknyttet virksomhed med en årlig leje på t.kr. 3.843. Der er ikke indgået lejekontrakt på lejemålene.

Kautio overfor moder og tilknyttede virksomheder

Selskabet indgår i sambeskatning med Brdr. Skou Holding II ApS. Selskabet hæfter solidarisk for skatten af sambeskatningsindkomsten.

Selskabet har endvidere afgivet selvskyldnerkautio for tilknyttede virksomheders mellemværende med kreditinstitut.

Operationelle leasingforpligtelser

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler med en resterende løbetid på 18-58 måneder. Den årlige ydelse udgør t.kr. 255, og den samlede forpligtelse udgør t.kr. 634.

14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med kreditinstitutter er der etableret et virksomhedspant på t.kr. 50.000.

Til sikkerhed for mellemværende med kreditinstitutter er der afgivet transport i tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder samt løbende bonusudbetalinger fra indkøbsforening.

Selskabet har afgivet tilbagetrædelseserklæring overfor Sønderby Træindustri ApS limiteret til t.kr. 25.

Noter til årsrapporten

15 Nærtstående parter og ejerforhold

Bestemmende indflydelse

Brdr. Skou Holding II ApS, Gesagervej 93, 8722 Hedensted.

Brdr. Skou Holding II ApS besidder majoriteten af aktiekapitalen i virksomheden.

Transaktioner

Virksomheden har valgt kun at oplyse om transaktioner, der ikke er foretaget på normale markedsvilkår efter årsregnskabslovens § 98 c, stk. 7.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernregnskabet for moderselskabet Brdr. Skou Holding II ApS

Noter til årsrapporten

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	kr.	t.kr.
16 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	(19.468.082)	(353)
Finansielle omkostninger	6.448.190	4.027
Af- og nedskrivninger	542.921	460
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	0	(292)
Skat af årets resultat	1.239.186	0
	<u>(11.237.785)</u>	<u>3.842</u>
17 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	1.676.548	919
Ændring i tilgodehavender	(575.212)	(1.934)
Ændring i leverandører mv.	1.276.569	1.015
	<u>2.377.905</u>	<u>0</u>