

Juelsminde Trælasthandel A/S

Gesagervej 93

8722 Hedensted

CVR-nr. 74 45 72 15

Årsrapport for 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 25/04 2016

Preben Rauff
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	13
Balance pr. 31. december 2015	14
Egenkapitalopgørelse	16
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2015	17
Noter til årsrapporten	18

Selskabsoplysninger

Selskabet

Juelsminde Trælasthandel A/S
Gesagervej 93
8722 Hedensted

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

Bestyrelse

Henrik Lundum, formand
Erik Skou
Kaj Wohlert
Ole Frydensbjerg Petersen
Anders Kjær Jørgensen

Direktion

Preben Rauff, direktør

Revision

Roesgaard & Partners
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
Sønderbrogade 16
8700 Horsens

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Juelsminde Trælasthandel A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hedensted, den 25. april 2016

Direktion

Preben Rauff
direktør

Bestyrelse

Henrik Lundum
formand

Erik Skou

Kaj Wohlert

Ole Frydensbjerg Petersen

Anders Kjær Jørgensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Juelsminde Trælasthandel A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Juelsminde Trælasthandel A/S 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 15. 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:

	2015	2014	2013	2012	2011
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	28.432	27.893	27.033	29.480	35.389
Resultat før af- og nedskrivninger	2.188	1.772	240	(4.124)	2.007
Resultat før finansielle poster	1.627	1.284	(591)	(5.605)	14
Resultat af finansielle poster	(1.547)	(1.645)	232	(18.274)	(1.260)
Årets resultat	79	(361)	48	(21.947)	(1.133)
Balance					
Balancesum	64.059	65.796	62.400	73.256	109.716
Investering i materielle anlægsaktiver	(549)	(1.259)	(373)	(373)	(463)
Egenkapital	6.531	6.452	6.812	6.765	28.712
Nøgletal					
Soliditetsgrad	10,2 %	9,8 %	10,9 %	9,2 %	26,2 %
Forrentning af egenkapital	1,2 %	-	0,7 %	-	-
Antal medarbejdere	67	68	75	94	94

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 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 2015 udviser et overskud på kr. 79.402, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på kr. 6.530.598.

Det er ledelsens vurdering at årets resultat anses for værende mindre tilfredsstillende.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der henvises til note 1.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 2015 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Forventet udvikling

Selskabet har fået tilsagn fra kreditinstitutter om, at disse vil finansiere driften i nødvendigt omfang i forhold til budgettet for 2016. På baggrund heraf er det vores vurdering, at Juelsminde Trælasthandel A/S vil have adgang til tilstrækkelig likviditet til brug for driften i 2016.

Det er forventningen, at selskabet kan realisere et positivt resultat i 2016, hvilket understøttes af resultatet for de første 3 måneder i 2016.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Juelsminde Trælasthandel A/S for 2015 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.

Bruttofortjeneste

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

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer 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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af årets resultat under posten ”Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder”.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

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, 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.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

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

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

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver 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 genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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 afskrivning

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 af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod 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.

Anvendt regnskabspraksis

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 associerede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Juelsminde Trælasthandel A/S, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele måles som hovedregel til dagsværdi. Indskud i indkøbsforening måles dog til amortiseret kostpris, da pålidelig salgsværdi ikke kan beregnes.

Varebeholdninger

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

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektivisere 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.

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 gældsmetode 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.

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.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse 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.

Øvrige 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.

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

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 aktiekapital 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> t.kr.
Bruttofortjeneste		28.432.352	27.893
Personaleomkostninger	2	(26.244.009)	(26.121)
Resultat før af- og nedskrivninger		2.188.343	1.772
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	3	(561.473)	(488)
Resultat før finansielle poster		1.626.870	1.284
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		235.602	478
Finansielle indtægter	4	2.045.554	2.069
Finansielle omkostninger	5	(3.828.624)	(4.192)
Resultat før skat		79.402	(361)
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat		79.402	(361)
 Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		235.602	392
Overført overskud		(156.200)	(753)
		79.402	(361)

Balance pr. 31. december 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> t.kr
Aktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.781.234	1.894
Materielle anlægsaktiver	6	<u>1.781.234</u>	<u>1.894</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder	7	810.864	575
Andre værdipapirer og kapitalandele	8	318.090	312
Finansielle anlægsaktiver		<u>1.128.954</u>	<u>887</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>2.910.188</u>	<u>2.781</u>
Færdigvarer og handelsvarer		32.281.371	30.066
Varebeholdninger		<u>32.281.371</u>	<u>30.066</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		15.015.106	15.834
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		910.039	138
Andre tilgodehavender		9.480.157	13.776
Udskudt skatteaktiv	9	2.799.100	2.799
Periodeafgrænsningsposter	10	433.408	264
Tilgodehavender		<u>28.637.810</u>	<u>32.811</u>
Likvide beholdninger		<u>229.831</u>	<u>138</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>61.149.012</u>	<u>63.015</u>
Aktiver i alt		<u>64.059.200</u>	<u>65.796</u>

Balance pr. 31. december 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> t.kr
Passiver			
Selskabskapital		1.000.000	1.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		627.594	392
Overført resultat		4.903.004	5.060
Egenkapital	11	<u>6.530.598</u>	<u>6.452</u>
Leasingforpligtelser		464.651	401
Langfristede gældsforpligtelser	12	<u>464.651</u>	<u>401</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	12	1.185.000	1.405
Kreditinstitutter		44.624.889	43.683
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.451.954	9.150
Gæld til tilknyttede virksomheder		109.754	125
Anden gæld		4.692.354	4.580
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>57.063.951</u>	<u>58.943</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>57.528.602</u>	<u>59.344</u>
Passiver i alt		<u>64.059.200</u>	<u>65.796</u>
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Eventualposter mv.	13		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		
Nærtstående parter og ejerforhold	15		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	1.000.000	391.992	5.059.204	6.451.196
Årets resultat	0	235.602	(156.200)	79.402
Egenkapital 31. december 2015	1.000.000	627.594	4.903.004	6.530.598

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> t.kr.
Årets resultat		79.402	(361)
Reguleringer	16	2.108.941	2.051
Ændring i driftskapital	17	<u>(644.413)</u>	<u>(451)</u>
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		1.543.930	1.239
Renteindbetalinger og lignende		2.045.554	2.069
Renteudbetalinger og lignende		<u>(3.828.624)</u>	<u>(4.110)</u>
Pengestrømme fra driftsaktivitet		<u>(239.140)</u>	<u>(802)</u>
Køb af materielle anlægsaktiver		(548.702)	(1.259)
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		(5.700)	(20)
Salg af materielle anlægsaktiver		<u>98.000</u>	<u>683</u>
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		<u>(456.402)</u>	<u>(596)</u>
Tilbagebetaling af langfristet gæld i øvrigt		(454.882)	(880)
Optagelse af langfristet gæld i øvrigt		<u>300.000</u>	<u>668</u>
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		<u>(154.882)</u>	<u>(212)</u>
Ændring i likvider		(850.424)	(1.610)
Likvide beholdninger		138.122	61
Kassekredit		<u>(43.682.756)</u>	<u>(41.996)</u>
Likvider 1. januar 2015		<u>(43.544.634)</u>	<u>(41.935)</u>
Likvider 31. december 2015		<u>(44.395.058)</u>	<u>(43.545)</u>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		229.831	138
Kassekredit		<u>(44.624.889)</u>	<u>(43.683)</u>
Likvider 31. december 2015		<u>(44.395.058)</u>	<u>(43.545)</u>

Noter til årsrapporten

1 Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har uudnyttede skatteaktiver for 3.079 t.kr., hvoraf 2.799 t.kr. er indregnet, der indregnes ud fra en konkret vurdering af selskabets egne muligheder for at udnytte aktivet. Det indregnede aktiv kan henføres til selskabets aktiver og passiver der har større skattemæssige end regnskabsmæssige værdier samt skattemæssigt underskud til fremførsel. Der er en vis usikkerhed tilknyttet målingen af skatteaktivet, men det er ledelsens opfattelse at med de nuværende forventninger til den fremtidige indtjening vil aktivet kunne udnyttes indenfor en overskuelig fremtid.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	kr.	t.kr.
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	23.578.423	23.543
Pensioner	1.507.804	1.406
Andre omkostninger til social sikring	459.096	486
Andre personaleomkostninger	698.686	686
	<u>26.244.009</u>	<u>26.121</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>67</u>	<u>68</u>

Ifølge årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen udeladt.

3 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver

Afskrivninger materielle anlægsaktiver	641.526	639
Gevinst og tab ved afhændelse	(80.053)	(151)
	<u>561.473</u>	<u>488</u>
der fordeler sig således:		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	641.526	639
Tab/(gevinst) ved salg af materielle anlægsaktiver	(80.053)	(151)
	<u>561.473</u>	<u>488</u>

Noter til årsrapporten

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	kr.	t.kr.
4 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	2.045.554	2.069
	<u>2.045.554</u>	<u>2.069</u>
5 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	(681.405)	(157)
Andre finansielle omkostninger	4.510.029	4.349
	<u>3.828.624</u>	<u>4.192</u>
6 Materielle anlægsaktiver		
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar 2015		9.948.041
Tilgang i årets løb		548.702
Afgang i årets løb		<u>(389.862)</u>
Kostpris 31. december 2015		<u>10.106.881</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015		8.056.036
Årets afskrivninger		641.526
Tilbageførte af- og nedskrivninger på afhændede aktiver		<u>(371.915)</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2015		<u>8.325.647</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015		<u>1.781.234</u>
Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver		<u>578.425</u>

Noter til årsrapporten

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	kr.	t.kr
7 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2015	183.270	183
Kostpris 31. december 2015	<u>183.270</u>	<u>183</u>
Værdireguleringer 1. januar 2015	391.992	(86)
Årets resultat	<u>235.602</u>	<u>478</u>
Værdireguleringer 31. december 2015	<u>627.594</u>	<u>392</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>810.864</u>	<u>575</u>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Stemme- og ejerandel</u>
Sønderby Træindustri ApS	Hedensted	25 %
Scanlux GmbH	Tyskland	25 %

8 Finansielle anlægsaktiver

	<u>Andre værdi- papirer og ka- pitalandele</u>
Kostpris 1. januar 2015	312.390
Tilgang i årets løb	<u>5.700</u>
Kostpris 31. december 2015	<u>318.090</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>318.090</u>

Noter til årsrapporten

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	kr.	t.kr
9 Hensættelse til udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	(22.501)	(64)
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelse	(44.000)	0
Skattemæssigt underskud	(3.012.042)	(2.735)
Overført til udskudt skatteaktiv	3.078.543	2.799
	<u>0</u>	<u>0</u>
Udskudt skatteaktiv		
Opgjort skatteaktiv	3.078.543	3.007
Nedskrivning til vurderet værdi	(279.443)	(208)
Regnskabsmæssig værdi	<u>2.799.100</u>	<u>2.799</u>

10 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje og abonnementer mv.

11 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 100 aktier a nominelt kr. 10.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder. Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

12 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld	Gæld	Afdrag	Restgæld
	1. januar 2015	31. december 2015	næste år	efter 5 år
Andre kreditinstitutter	945.000	945.000	945.000	0
Leasingforpligtelser	859.533	704.651	240.000	0
	<u>1.804.533</u>	<u>1.649.651</u>	<u>1.185.000</u>	<u>0</u>

Noter til årsrapporten

13 Eventualposter mv.

Huslejeforpligtelse

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

Kaution overfor moder og tilknyttede virksomheder

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

Operationelle leasingforpligtelser

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler for følgende beløb:

Restløbetid i 5-42 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på t.kr. 12, i alt t.kr. 294.

14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for kreditinstitutter er der etableret 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.

Der er deponeret skadesløsbreve nom. t.kr. 2.000 med pant i gaffeltruck og lastbil.

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

15 Nærtstående parter og ejerforhold

Transaktioner

Leje af lager og kontorfaciliteter, årlig leje t.kr. 3.843.

Køb og salg af varer til tilknyttede virksomheder er sket på markedsvilkår.

Herudover har der 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.

Noter til årsrapporten

15 Nærtstående parter og ejerforhold (Fortsat)

Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Brdr. Skou Holding II ApS
Tofteskovvej 1
7130 Juelsminde

	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> t.kr.
16 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	(2.045.554)	(2.069)
Finansielle omkostninger	3.828.624	4.110
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	561.473	488
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	<u>(235.602)</u>	<u>(478)</u>
	<u>2.108.941</u>	<u>2.051</u>
 17 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	(2.215.355)	(753)
Ændring i tilgodehavender	3.847.993	(1.977)
Ændring i leverandører mv.	<u>(2.277.051)</u>	<u>2.279</u>
	<u>(644.413)</u>	<u>(451)</u>