

Juelsminde Trælasthandel A/S

**Gesagervej 93
8722 Hedensted**

CVR-nr. 74 45 72 15

Årsrapport for 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalfor-
samling den 23/03 2017

Preben Rauff
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 2016	14
Balance pr. 31. december 2016	15
Egenkapitalopgørelse	17
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2016	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
Hjemsted: Hedensted

Bestyrelse

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

Direktion

Preben Rauff, 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 2016 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 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hedensted, den 23. marts 2017

Direktion

Preben Rauff
direktør

Bestyrelse

Henrik Lundum
formand

Erik Skou

Kaj Wohlert

Ole Frydensbjerg Petersen

Anders Kjær Jørgensen

Knud Skou

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 2016, 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 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 23. marts 2017

Roesgaard & Partners

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 37 54 31 28

Søren Roesgaard
statsautoriseret revisor

Hoved- og nøgletal

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

	2016	2015	2014	2013	2012
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	30.657	28.484	27.893	27.033	29.480
Resultat før af- og nedskrivninger	3.889	2.240	1.772	240	(4.124)
Resultat før finansielle poster	3.430	1.678	1.284	(591)	(5.605)
Resultat af finansielle poster	(2.407)	(1.599)	(1.645)	232	(18.274)
Årets resultat	1.023	79	(361)	48	(21.947)
Balance					
Balancesum	64.015	64.060	65.796	62.400	73.256
Investering i materielle anlægsaktiver	(193)	(549)	(1.259)	(373)	(373)
Egenkapital	7.554	6.530	6.452	6.812	6.765
Nøgletal					
Afkastningsgrad	5,4 %	2,6 %	2,0 %		
Soliditetsgrad	11,8 %	10,2 %	9,8 %	10,9 %	9,2 %
Forrentning af egenkapital	14,5 %	1,2 %		0,7 %	
Antal medarbejdere	69	67	68	75	94

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 2016 udviser et overskud på kr. 1.023.337, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på kr. 7.553.935.

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

Usikkerhed ved indregning og måling

Der henvises til note 12.

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Selskabet har fået tilsagn fra kreditinstitutter om, at disse vil finansiere driften i nødvendigt omfang i forhold til budgettet for 2017. På baggrund heraf er det vores vurdering, at Juelsminde Trælasthandel A/S vil have adgang til tilstrækkelig likviditet til brug for driften i 2017.

Det er forventningen, at selskabet kan realisere et positivt resultat i 2017, hvilket understøttes af resultatet for de første 3 måneder i 2017.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Juelsminde Trælasthandel A/S for 2016 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.

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, 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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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

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

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.900 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre afskrivninger.

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.

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Kapitalandele måles 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som 'Tilgodehavende sambeskatningsbidrag' eller 'Skyldige sambeskatningsbidrag'.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 nominel 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 finansiell 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.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af 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 koncernens aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Anvendt regnskabspraksis

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 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> t.kr.
Bruttofortjeneste		30.656.648	28.484
Personaleomkostninger	1	<u>(26.767.430)</u>	<u>(26.244)</u>
Resultat før af- og nedskrivninger		3.889.218	2.240
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	2	<u>(459.288)</u>	<u>(562)</u>
Resultat før finansielle poster		3.429.930	1.678
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		291.757	236
Finansielle indtægter		2.089.974	2.045
Finansielle omkostninger	3	<u>(4.788.324)</u>	<u>(3.880)</u>
Resultat før skat		1.023.337	79
Skat af årets resultat	4	<u>0</u>	<u>0</u>
Årets resultat		<u>1.023.337</u>	<u>79</u>
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		291.757	236
Overført resultat		<u>731.580</u>	<u>(157)</u>
		<u>1.023.337</u>	<u>79</u>

Balance pr. 31. december 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> t.kr.
Aktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.410.154	1.782
Materielle anlægsaktiver	5	<u>1.410.154</u>	<u>1.782</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder	6	1.102.621	811
Andre værdipapirer og kapitalandele	7	339.870	318
Finansielle anlægsaktiver		<u>1.442.491</u>	<u>1.129</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>2.852.645</u>	<u>2.911</u>
Færdigvarer og handelsvarer		31.362.231	32.281
Varebeholdninger		<u>31.362.231</u>	<u>32.281</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		16.274.520	15.015
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.048.175	909
Andre tilgodehavender		9.108.738	9.481
Udskudt skatteaktiv	8	1.964.606	2.799
Periodeafgrænsningsposter	9	340.974	434
Tilgodehavender		<u>29.737.013</u>	<u>28.638</u>
Likvide beholdninger		<u>63.050</u>	<u>230</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>61.162.294</u>	<u>61.149</u>
Aktiver i alt		<u>64.014.939</u>	<u>64.060</u>

Balance pr. 31. december 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> t.kr.
Passiver			
Selskabskapital		1.000.000	1.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		919.351	628
Overført resultat		5.634.584	4.902
Egenkapital	10	<u>7.553.935</u>	<u>6.530</u>
Leasingforpligtelser		362.672	465
Langfristede gældsforpligtelser	11	<u>362.672</u>	<u>465</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	11	1.047.000	1.185
Kreditinstitutter		42.782.626	44.625
Leverandører af varer og tjenesteydelser		7.257.636	6.452
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	110
Anden gæld		5.011.070	4.693
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>56.098.332</u>	<u>57.065</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>56.461.004</u>	<u>57.530</u>
Passiver i alt		<u>64.014.939</u>	<u>64.060</u>
Usikkerhed ved indregning og måling	12		
Eventualposter m.v.	13		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		
Nærtstående parter og ejerforhold	15		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdis metode</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2016	1.000.000	627.594	4.903.004	6.530.598
Årets resultat	0	291.757	731.580	1.023.337
Egenkapital 31. december 2016	1.000.000	919.351	5.634.584	7.553.935

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> t.kr.
Årets resultat		1.023.337	79
Reguleringer	16	2.865.881	2.111
Ændring i driftskapital	17	89	(644)
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		3.889.307	1.546
Renteindbetalinger og lignende		2.089.974	2.046
Renteudbetalinger og lignende		(4.736.721)	(3.830)
Pengestrømme fra ordinær drift		1.242.560	(238)
Modtaget sambeskatningsbidrag		834.494	0
Pengestrømme fra driftsaktivitet		2.077.054	(238)
Køb af materielle anlægsaktiver		(192.608)	(549)
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		(21.780)	(6)
Salg af materielle anlægsaktiver		1.400	98
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		(212.988)	(457)
Tilbagebetaling af langfristet gæld i øvrigt		(188.583)	(455)
Optagelse af langfristet gæld i øvrigt		0	300
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		(188.583)	(155)
Ændring i likvider		1.675.483	(850)
Likvide beholdninger		229.830	138
Kassekredit		(44.624.889)	(43.683)
Likvider 1. januar 2016		(44.395.059)	(43.545)
Likvider 31. december 2016		(42.719.576)	(44.395)
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		63.050	230
Kassekredit		(42.782.626)	(44.625)
Likvider 31. december 2016		(42.719.576)	(44.395)

Noter til årsrapporten

	2016	2015
	kr.	t.kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	24.110.714	23.579
Pensioner	1.560.026	1.508
Andre omkostninger til social sikring	454.512	459
Andre personaleomkostninger	642.178	698
	26.767.430	26.244
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	69	67
Ifølge årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen udeladt.		
2 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	563.688	642
Gevinst og tab ved afhændelse	(104.400)	(80)
	459.288	562
der fordeler sig således:		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	563.688	642
Tab/(gevinst) ved salg af materielle anlægsaktiver	(104.400)	(80)
	459.288	562

Noter til årsrapporten

	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> t.kr.
3 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	0	(681)
Andre finansielle omkostninger	<u>4.788.324</u>	<u>4.561</u>
	<u>4.788.324</u>	<u>3.880</u>
4 Skat af årets resultat		
Regulering af udskudt skat tidligere år	834.494	0
Refusion sambeskatningsbidrag	<u>(834.494)</u>	<u>0</u>
	<u>0</u>	<u>0</u>
5 Materielle anlægsaktiver		<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
Kostpris 1. januar 2016		10.106.881
Tilgang i årets løb		192.608
Afgang i årets løb		<u>(1.050.000)</u>
Kostpris 31. december 2016		<u>9.249.489</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016		8.325.647
Årets afskrivninger		563.688
Tilbageførte af- og nedskrivninger på afhændede aktiver		<u>(1.050.000)</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2016		<u>7.839.335</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016		<u>1.410.154</u>
Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver		<u>407.555</u>

Noter til årsrapporten

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	kr.	t.kr.
6 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2016	183.270	183
Kostpris 31. december 2016	<u>183.270</u>	<u>183</u>
Værdireguleringer 1. januar 2016	627.594	392
Årets resultat	<u>291.757</u>	<u>236</u>
Værdireguleringer 31. december 2016	<u>919.351</u>	<u>628</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>1.102.621</u>	<u>811</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 %

7 Finansielle anlægsaktiver

	<u>Andre værdipa- pirer og kapital- andele</u>
Kostpris 1. januar 2016	318.090
Tilgang i årets løb	<u>21.780</u>
Kostpris 31. december 2016	<u>339.870</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>339.870</u>

Noter til årsrapporten

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	kr.	t.kr.
8 Hensættelse til udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	(50.070)	(23)
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelse	(44.000)	(44)
Skattemæssigt underskud	(2.310.099)	(3.012)
Overført til udskudt skatteaktiv	<u>2.404.169</u>	<u>3.079</u>
	<u>0</u>	<u>0</u>
Udskudt skatteaktiv		
Opgjort skatteaktiv	2.404.169	3.079
Nedskrivning til vurderet værdi	<u>(439.563)</u>	<u>(280)</u>
Regnskabsmæssig værdi	<u>1.964.606</u>	<u>2.799</u>

9 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter samt reguleringer til dagsværdi for afledte finansielle instrumenter med positiv dagsværdi.

10 Egenkapital

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

11 Langfristede gældsforpligtelser

	<u>Gæld</u>	<u>Gæld</u>	<u>Afdrag</u>	<u>Restgæld</u>
	<u>1. januar 2016</u>	<u>31. december 2016</u>	<u>næste år</u>	<u>efter 5 år</u>
Andre kreditinstitutter	945.000	945.000	945.000	0
Leasingforpligtelser	<u>704.651</u>	<u>464.672</u>	<u>102.000</u>	<u>0</u>
	<u>1.649.651</u>	<u>1.409.672</u>	<u>1.047.000</u>	<u>0</u>

Noter til årsrapporten

12 Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har uudnyttede skatteaktiver for 2.404 t.kr., hvoraf 1.965 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, som har større skattemæssige end regnskabsmæssige værdier samt skattemæssigt underskud til fremførsel. Der er en vis usikkerhed knyttet til 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.

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.

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 med en restløbe tid på 30 måneder. Den årlige ydelse udgør t.kr. 180, og den samlede forpligtelse udgør t.kr. 449.

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.

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

Noter til årsrapporten

15 Nærtstående parter og ejerforhold

Transaktioner

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

Administrationshonorar, årlig indtægt t.kr. 120.

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.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	kr.	t.kr.
16 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	(2.089.974)	(2.045)
Finansielle omkostninger	4.788.324	3.830
Af- og nedskrivninger	459.288	562
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	<u>(291.757)</u>	<u>(236)</u>
	<u>2.865.881</u>	<u>2.111</u>
 17 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	919.140	(2.215)
Ændring i tilgodehavender	(1.933.697)	3.848
Ændring i leverandører mv.	<u>1.014.646</u>	<u>(2.277)</u>
	<u>89</u>	<u>(644)</u>