

Internt

Nordthy A/S

Rubinvej 61

7700 Thisted

CVR-nr. 76 42 70 11

Årsrapport 2016

Indholdsfortegnelse

	Side
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer.....	2-4
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning.....	6
Hoved- og nøgletal	7
Anvendt regnskabspraksis.....	8-11
Resultatopgørelse	12
Balance	13-14
Pengestrømsopgørelse	15
Noter.....	16-19
Specifikationer.....	20-23

Ledespåtegning

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for 2016 for Nordthy A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vor opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2016.

Ledelsesberetningen indeholder efter vor opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold beretningen omfatter.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Østerild, den 24. maj 2017

Direktion:



Lars Lukassen



Søren Lukassen

Bestyrelse:



Børge Lukassen
formand



Lars Eriksen



Søren Lukassen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til aktionærerne i Nordthy A/S:

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Nordthy A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors erklæringer

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 note-oplysningerne, 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.

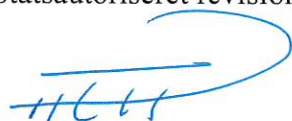
Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

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.

Thisted, den 24. maj 2017

BRANDT
Statsautoriseret revisionspartnerselskab



Tage Gamborg Holm
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabsnavn

Nordthy A/S
Rubinvej 61
Østerild
7700 Thisted

CVR-nr.: 76 42 70 11
Hjemsted: Thisted
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Bestyrelse

Børge Lukassen
Lars Eriksen
Søren Lukassen

Direktion

Lars Lukassen
Søren Lukassen

Revision

BRANDT
Statsautoriseret revisionspartnerselskab
Thyparken 10
7700 Thisted

Pengeinstitutter

Vestjysk Bank
Torvet 4-5
7620 Lemvig

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af salg og distribution af biscuits og konfekturer.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Selskabet har et tilgodehavende hos en af hovedaktionærerne ejet selskab på 1,3 mill.

Selskabet har givet overskud i 2016, og tilgodehavendet er faldet med 0,1 mill. i regnskabsåret.

Tilgodehavendet forventes afviklet inden for de næste 3 år.

Det er derfor ledelsens opfattelse at der ikke er væsentlig risiko ved tilgodehavendet, og der er derfor ikke nedskrevet på tilgodehavendet i regnskabsåret.

Der har derudover ikke været væsentlig usikkerhed eller usædvanlige forhold, der har påvirket indregningen.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har ligesom tidligere år fortsat og udviklet sine aktiviteter på de danske og udenlandske markeder. Der er ikke væsentlige ændringer i de økonomiske forhold.

Udvikling i regnskabsåret

Selskabets drift og resultat har været tilfredsstillende.

Særlige risici

Prisrisici

Der anses ikke at være nogen væsentlig prisrisici.

Valutarisici

Der anses ikke at være nogen væsentlig valutarisici.

Miljøforhold

Virksomheden overholder gældende miljøregler.

Den forventede udvikling

Selskabet forventer en fortsat stigende omsætning i 2017 med et deraf følgende forbedret resultat.

Den gode trend som er vist gennem 2016 er fortsat ind i 2017, med yderligere vækst og aktivitet.

Selskabet har gennem den forløbne periode efter regnskabsafslutningen udvist forbedrede resultater både i forhold til sidste år og de udarbejdede budgetter.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Hoved- og nøgletal

	2016	2015	2014	2013	2012
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttoresultat.....	16.836	13.110	14.681	14.667	12.720
Resultat af primær drift.....	6.450	3.399	5.114	6.465	5.773
Finansielle poster, netto	-2.555	-2.791	-2.791	-2.951	-3.060
Årets resultat	1.700	-1.054	284	1.125	643
Balance					
Balancesum	62.506	60.553	56.271	52.756	49.592
Egenkapital	5.561	3.805	4.821	5.090	3.691
Pengestrømme					
Driftsaktivitet	-522	543	1.827	-514	-3.417
Investeringsaktivitet.....	-129	-967	-1.518	-725	-435
Finansieringsaktivitet.....	-487	-692	2.222	-601	935
Pengestrømme i alt.....	-1.138	-1.116	2.530	-1.840	-2.917
Nøgletal i % *)					
Soliditetsgrad	8,9	6,3	8,6	9,6	7,4
Egenkapitalforrentning	36,3	-	5,7	25,6	18,8

*) Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikers forenings "Anbefalinger og nøgletal". Nøgletal med negativ værdi er ikke angivet. Nøgletallenes definitioner fremgår af afsnittet om anvendt regnskabspraksis.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

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

Ændring i anvendt regnskabspraksis som følge af ændret årsregnskabslov

Virksomheden har med virkning fra 1. januar 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015.

Dette medfører følgende ændringer til indregning og måling for:

Der er foretaget ændring af anvendt regnskabspraksis ved brug af overgangsbekendtgørelsen på følgende områder:

Der skal fremover foretages årlig revurdering af restværdier på materielle anlægsaktiver. Tidligere blev den forventede restværdi fastsat på tidspunktet for begyndelse af anvendelse af aktivet og kunne alene under særlige omstændigheder ændres. Ændringen foretages i overensstemmelse med § 4 i overgangsbekendtgørelse nr. 1849 af 15. december 2015, og den har kun virkning som en ændring af regnskabsmæssigt skøn og har ingen effekt for egenkapitalen.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med at de indtjenes. 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 de er sandsynlige, og 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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutadifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som varesalg / varekøb.

Tilgodehavender og gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

RESULTATPGØRELSEN

Nettoomsætning

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

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter direkte vareforbrug svarende til årets omsætning. Heri modregnes eventuelle reklametilskud og modtagne bonusafregninger.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i året samt til årets gennemførte salgskampagner mv. Herunder indregnes omkostninger til salgs- og lager-personale samt reklame- og udstillingsomkostninger.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen samt kontoromkostninger.

Afskrivninger

I afskrivninger indgår årets afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, samt forskydninger i tidligere års afskrivning ved afgang af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

BALANCEN

Goodwill

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer indenfor de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 15 år.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til anskaffelsessum med tillæg af opskrivninger. Bygninger afskrives over den forventede brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

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

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.900 pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

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

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af de faktiske kostpriser. I tilfælde, hvor kostprisen er højere end nettorealiseringsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab til nettorealiseringsværdien.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

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

Selskabsskat og udskudt skat

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

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu med 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, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

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

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider ved årets begyndelse og afslutning

Pengestrømme fra driftsaktivitet

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

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Nøgletal

Nøgletal er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikers forenings ”Anbefalinger & nøgletal 2010”.

Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital eksklusive minoritetsinteresser ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital eksklusive minoritetsinteresser}}$

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2016

Note		2015 t.kr.
	Nettoomsætning	110.992.286 87.208
	Vareforbrug, 80,2% (79,9%).....	<u>88.983.106</u> <u>69.613</u>
	Dækningsbidrag, 19,8% (20,1%)	22.009.180 17.595
	Distributionsomkostninger.....	9.865.134 9.031
	Administrationsomkostninger.....	4.597.771 4.274
	Lokaleomkostninger.....	<u>1.096.757</u> <u>891</u>
		<u>15.559.662</u> <u>14.196</u>
	Resultat før afskrivninger	6.449.518 3.399
2.	Afskrivning på immaterielle og materielle anlægsaktiver.....	<u>1.846.465</u> <u>2.044</u>
	Resultat før finansielle poster	4.603.053 1.355
	Andre finansielle indtægter.....	209.849 207
	Andre finansielle udgifter.....	<u>2.764.991</u> <u>3.013</u>
	Resultat før skat	2.047.911 -1.451
3.	Skat af ordinært resultat.....	<u>347.812</u> <u>+397</u>
	Årets resultat	<u>1.700.099</u> <u>-1.054</u>

Balance pr. 31. december 2016

Aktiver

Note		2015
		t.kr.
	Anlægsaktiver	
4.	Immaterielle anlægsaktiver	
	Goodwill.....	3.388.888 3.869
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>3.388.888 3.869</u>
5.	Materielle anlægsaktiver	
	Grunde og bygninger.....	4.742.862 5.030
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	2.669.130 3.619
	Materielle anlægsaktiver i alt.....	<u>7.411.992 8.649</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>10.800.880 12.518</u>
	Omsætningsaktiver	
	Varebeholdninger	
	Handelsvarer.....	33.136.139 32.363
	Tilgodehavender	
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	16.006.962 12.457
	Andre tilgodehavender	2.082.996 2.093
6.	Periodeafgrænsningsposter.....	302.146 374
		<u>18.392.104 14.924</u>
	Likvide beholdninger	<u>176.831 747</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>51.705.074 48.034</u>
	Aktiver i alt	<u>62.505.954 60.552</u>

Balance pr. 31. december 2016

Passiver

Note		2015	t.kr.
Egenkapital			
	Aktiekapital	600.000	600
	Reserve for opskrivning	4.020.164	4.020
	Overført resultat	940.858	-815
	Hensat til udbytte for regnskabsåret	<u>0</u>	<u>0</u>
		<u>5.561.022</u>	<u>3.805</u>
Hensatte forpligtelser			
7.	Hensat til udskudt skat	<u>900.770</u>	<u>691</u>
Gæld			
8.	Langfristede gældsforpligtelser		
	Realkreditinstitutter	4.185.834	4.553
	Finansieringsinstitutter	5.124.338	5.092
	Leasingforpligtelser	<u>492.186</u>	<u>535</u>
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>9.802.358</u>	<u>10.180</u>
Kortfristet gæld			
	Kortfristet del af langfristet gæld	510.520	691
	Gæld til pengeinstitutter	25.064.012	24.497
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	12.945.262	12.386
9.	Skyldig selskabsskat	153.967	0
	Anden gæld	<u>7.568.043</u>	<u>8.302</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>46.241.804</u>	<u>45.876</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>56.044.162</u>	<u>56.056</u>
	Passiver i alt	<u>62.505.954</u>	<u>60.552</u>

- 10. Medarbejderforhold
- 11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser.
- 12. Finansielle risici
- 13. Ejerforhold

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- hedskapital	Reserve for op- skrivninger	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2015.....	600.000	4.020.164	200.575	4.820.739
Årets resultat			-1.053.736	-1.053.736
Regulering gældsforpligtelse renteswap			137.964	137.964
Udbetalt udbytteforrige år	<u> </u>	<u> </u>	<u>-100.000</u>	<u>-100.000</u>
Egenkapital 31. december 2015	<u>600.000</u>	<u>4.020.164</u>	<u>-815.197</u>	<u>3.804.967</u>
Egenkapital 1. januar 2016.....	600.000	4.020.164	-815.197	3.804.967
Årets resultat			1.700.099	1.700.099
Regulering gældsforpligtelse renteswap			55.956	55.956
Egenkapital 31. december 2016	<u>600.000</u>	<u>4.020.164</u>	<u>940.858</u>	<u>5.561.022</u>

2015
t.kr.

Forslag til resultatfordeling

Hensat til udbytte for regnskabsåret	0	0
Overført til konto for overført resultat.....	<u>1.700.099</u>	<u>-1.054</u>
	<u>1.700.099</u>	<u>-1.054</u>

Pengestrømsopgørelse

	2015 t.kr.	
Pengestrømme fra driftsaktiviteter		
Årets resultat	1.700.099	-1.054
Afskrivninger tilbageført.....	1.846.465	2.044
Udskudt skat tilbageført	193.845	-397
	3.740.409	593
Bevægelser i arbejdskapital:		
Varebeholdninger	-773.085	-3.544
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	-3.550.057	-3.188
Andre tilgodehavender	82.627	1.274
Leverandør af varer og tjenesteydelse.....	558.611	2.886
Anden gæld	-580.193	2.522
	-4.262.097	-50
Pengestrømme fra driftsaktiviteter i alt	-521.688	543
Pengestrømme fra investeringsaktiviteter		
Tilgang bygninger	0	-296
Tilgang andre anlæg, driftsmateriel og inventar	-430.640	-832
Afgang andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	301.500	161
Pengestrømme fra investeringsaktiviteter i alt	-129.140	-967
Pengestrømme fra finansieringsaktiviteter		
Låneoptagelse finansieringsinstitutter.....	160.189	0
Låneoptagelse leasingforpligtigelser.....	211.820	588
Afdrag realkreditlån	-287.662	-285
Afdrag finansieringsinstitutter.....	-147.134	-223
Afdrag leasingforpligtigelser.....	-423.974	-672
Udbetalt udbytte	0	-100
Pengestrømme fra finansieringsaktiviteter i alt	-486.761	-692
Pengestrømme i alt	-1.137.589	-1.116
Likviditet primo.....	-23.749.592	-22.633
Likviditet ultimo.....	-24.887.181	-23.749
	-1.137.589	1.116

Noter

1. Usikkerhed om indregning og måling

Selskabet har et tilgodehavende hos en af hovedaktionærerne ejet selskab på 1,3 mill. Selskabet har givet overskud i 2016, og tilgodehavendet er faldet med 0,1 mill. i regnskabsåret.

Tilgodehavendet forventes afviklet indenfor de næste 3 år.

Det er derfor ledelsens opfattelse at der ikke er væsentlig risiko ved tilgodehavendet, og der er derfor ikke nedskrevet på tilgodehavendet i regnskabsåret.

		2015
		t.kr.
2. Afskrivning på immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Goodwill.....	480.000	480
Bygninger.....	287.810	288
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	1.051.409	1.162
Realiseret tab ved salg af driftsmateriel	<u>27.246</u>	<u>114</u>
	<u>1.846.465</u>	<u>2.044</u>

3. Skat af ordinært resultat

Skat af årets skattepligtige indkomst.....	153.967	0
Regulering af hensættelse til udskudt skat	193.845	-355
Regulering af skatenedsættelse	<u>0</u>	<u>-42</u>
	<u>347.812</u>	<u>-397</u>

4. Immaterielle anlægsaktiver

	Goodwill
Kostpris primo	<u>10.705.556</u>
Kostpris ultimo	<u>10.705.556</u>
Af- og nedskrivninger primo	6.836.668
Årets afskrivninger.....	<u>480.000</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>7.316.668</u>
Regnskabsmæssig værdi	<u>3.388.888</u>

Noter

5. Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger	Andre anlæg driftsmateriel og inventar
Kostpris primo	5.974.334	10.286.607
Tilgang	0	430.640
Afgang til kostpris	0	-1.240.820
Samlet kostpris	<u>5.974.334</u>	<u>9.476.427</u>
Opskrivninger primo	3.885.511	0
Opskrivninger ultimo	<u>3.885.511</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger primo	4.829.173	6.667.962
Årets afskrivninger	287.810	1.051.409
Af- og nedskrivninger afhændede aktiver	0	-912.074
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>5.116.983</u>	<u>6.807.297</u>
Regnskabsmæssig værdi	<u>4.742.862</u>	<u>2.669.130</u>
Heraf finansielle leasingaktiver		748.287
Offentlig ejendomsvurdering pr. 31/12 2016	7.900.000	

**2015
t.kr.**

6. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalt vægtafgift og forsikring, biler	55.470	60
Forudbetalt husleje	75.628	60
Forudbetalt præmie EKF	44.159	124
Forudbetalt messeomkostninger	42.090	58
Forudbetalt leasing	24.369	16
Forudbetalte abonnementer	20.714	13
Amortisationssaldo	39.716	43
	<u>302.146</u>	<u>374</u>

Noter

		2015		
		t.kr.		
7. Hensættelse til udskudt skat				
Saldo primo	691.143	1.046		
Årets regulering.....	209.627	-313		
Regulering skatthenedsættelse	<u>0</u>	<u>-42</u>		
	<u>900.770</u>	<u>691</u>		
Hensættelse til udskudt skat omfatter skat vedrørende immaterielle og materielle anlægsaktiver samt skattemæssigt underskud til fremførsel.				
8. Langfristede gældsforpligtelser				
	Gæld	Afdrag år 1	Nettogæld	
Prioritetsgæld	4.479.585	293.751	4.185.834	4.553
Finansieringsinstitutter	5.155.130	30.792	5.124.338	5.092
Leasingforpligtelser.....	<u>678.163</u>	<u>185.977</u>	<u>492.186</u>	<u>535</u>
	<u>10.312.878</u>	<u>510.520</u>	<u>9.802.358</u>	<u>10.180</u>
Afdrag på gældsforpligtelserne i det kommende regnskabsår		<u>510.520</u>		<u>691</u>
Af restgælden forfalder mere end 5 år efter balancetidspunktet		<u>3.012.014</u>		<u>3.399</u>
9. Skyldig selskabsskat				
Selskabsskat af årets resultat.....		<u>153.967</u>		<u>0</u>
10. Medarbejderforhold				
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere.....		<u>24</u>		<u>23</u>

Noter

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 4.479 og pengeinstitutter t.kr. 29.797, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2016 udgør t.kr. 4.742.

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitutter er der oprettet virksomhedspant på i alt t.kr. 25.000, f.s.v.a. simple fordringer hidrørende fra salg af varer, varelagre, driftsmidler, inventar, goodwill og rettigheder.

Der er overfor leverandører stillet garantier for kr. 96.357.

12. Finansielle risici

Valutarisici

Selskabets mellemværender i fremmed valuta samt de relaterede sikringstransaktioner er 31. december sammensat således i t.kr.

Selskabet har indgået valutaterminskontrakter til kurssikring af fremtidigt varekøb i svenske kroner for i alt 1.000 t.kr. I forhold til terminskursen på balancedagen har kontrakterne en negativ værdi på ca. 24 t.kr.

Kurstabet er indregnet i resultatopgørelse og balance.

13. Ejerforhold

Følgende aktionærer er noteret I selskabets aktionærfortegnelse som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af aktiekapitalen:

Børge Lukassen, Aalborgvej 152, 7700 Thisted

Dorte Lukassen, Tårnvej 7, 7700 Thisted

SWL Invest ApS, Mejerivej 1, 7700 Thisted

LOL Invest ApS, Mejerivej 42, 7700 Thisted

Specifikationer

		2015
		t.kr.
Varesalg		
Varesalg.....	35.890.102	28.466
Varesalg kæder.....	48.733.932	40.936
Varesalg Tyskland.....	27.609.150	18.838
Varesalg Grønland, Norge og Sverige.....	<u>2.681.262</u>	<u>2.155</u>
	114.914.446	90.395
Gennemfakturerings-/fakturarakat.....	-1.858.423	-1.408
Afgivet reklametilskud.....	<u>-2.063.737</u>	<u>-1.779</u>
	<u>110.992.286</u>	<u>87.208</u>
Vareforbrug		
Vareforbrug.....	90.539.290	71.094
Modtaget markedsføringsbidrag, bonus m.v.....	<u>-1.556.184</u>	<u>-1.481</u>
	<u>88.983.106</u>	<u>69.613</u>
Distributionsomkostninger		
Gager salgsafdeling.....	2.959.056	2.602
Pension salgsafdeling.....	<u>335.421</u>	<u>337</u>
Gager salgsafdeling i alt.....	<u>3.294.477</u>	<u>2.939</u>
Gager lager.....	3.336.574	3.070
Pension lager.....	136.085	161
Lønrefusion lager.....	<u>-21.537</u>	<u>-363</u>
Gager lager i alt.....	<u>3.451.122</u>	<u>2.868</u>
Sociale bidrag.....	145.421	145
Salgsprovision.....	472.316	540
Kædeomkostninger.....	154.975	66
Ulovligt navnebrug/tilbagetrækning varer.....	34.676	51
Kørselsgodtgørelse.....	265.748	328
Drift lastbiler og varevogne.....	1.439.393	1.610
Annoncer og reklamer.....	105.990	85
Produktudvikling.....	238.254	253
Rejse- og messeudgifter.....	288.236	215
Repræsentation.....	3.141	2
Tab på debitorer.....	-4.000	-2
Modtaget kommission.....	<u>-24.615</u>	<u>-69</u>
Øvrige distributionsomkostninger.....	<u>3.119.535</u>	<u>3.224</u>
	<u>9.865.134</u>	<u>9.031</u>

Specifikationer

	2015	t.kr.
Administrationsomkostninger		
Gager administration	1.282.305	1.264
Pension administration	184.960	180
Gager administration i alt	1.467.265	1.444
Gager ledelse	1.605.174	1.560
Pension ledelse	331.143	324
Gager ledelse i alt	1.936.317	1.884
Sociale bidrag	72.427	78
Salg administration	-60.000	-84
Personaleomkostninger	97.398	83
Arbejdstøj	53.403	67
Telefon og internet	140.908	143
Kontorholdsudgifter	42.933	40
Leasingudgifter	117.173	109
Revision og rådgivning	53.740	60
Advokatombkostninger	200	3
Edb-udgifter	110.026	59
Web / hosting	162.528	133
Forsikringer	97.247	97
Kontingenter / abonnementer	30.163	26
Porto og gebyrer m.v.	259.392	133
Mindre nyanskaffelser	92.251	84
Mentorordning Thisted Kommune	-75.600	-85
Øvrige administrationsomkostninger	1.194.189	946
	<u>4.597.771</u>	<u>4.274</u>
Lokaleomkostninger		
Husleje Røde kro	379.724	344
Lagerleje	190.447	148
Husleje Tyskland	15.950	5
Ejendomsskat	15.193	15
Forsikringer	14.700	17
Elektricitet	112.884	134
Renholdelse	75.443	56
Vedligeholdelse lokaler	131.090	42
Vedligeholdelse inventar	131.907	103
Mindre nyanskaffelser	29.419	27
	<u>1.096.757</u>	<u>891</u>

Specifikationer

		2015
		t.kr.
Andre finansielle indtægter		
Renteindtægt debitorer	2.858	13
Renteindtægt mellemregninger	111.562	127
Indvundne kontantrabatter.....	<u>95.429</u>	<u>67</u>
	<u>209.849</u>	<u>207</u>
 Andre finansielle omkostninger		
Prioritetsrenter	65.156	73
Renteswap	221.831	229
Leasingforpligtelser.....	60.095	48
Pengeinstitut	2.135.427	2.225
Præmie Eksportkreditrådet.....	79.752	80
Mellemregninger	105.112	110
Garantiprovision.....	2.168	2
Kreditorer	536	1
Offentlige renter	78.697	241
Låneomkostninger	<u>16.217</u>	<u>4</u>
	<u>2.764.991</u>	<u>3.013</u>
 Andre tilgodehavender		
BASL ApS.....	1.334.027	1.420
Bisc & Cookie ApS	627.681	596
BE Kager A/S.....	17.231	0
Øvrige tilgodehavender	<u>104.057</u>	<u>77</u>
	<u>2.082.996</u>	<u>2.093</u>

Specifikationer

		2015 t.kr.
Anden gæld		
Børge Lukassen	1.615.036	1.889
Ane Marie Lukassen.....	500.000	500
Lars Lukassen.....	2.845	0
Søren Lukassen	<u>13.385</u>	<u>1</u>
Mellemregninger aktionærer i alt.....	<u>2.131.266</u>	<u>2.390</u>
BE Kager ApS.....	<u>0</u>	<u>165</u>
Mellemregninger i alt.....	<u>2.131.266</u>	<u>2.555</u>
Skyldige omkostninger.....	356.528	556
Skyldige rabatter	630.429	182
Skyldig ATP	22.578	19
Momsgæld.....	3.318.158	3.421
Punktafgifter.....	361.859	821
Skyldige feriepenge.....	48.865	46
Feriepengeforpligtelse	<u>698.360</u>	<u>702</u>
	<u>5.436.777</u>	<u>5.747</u>
	<u>7.568.043</u>	<u>8.302</u>

Koncernregnskab

	Nordthy	BASL	BE Kager
Omsætning.....	110.992.286	5.322.382	0
Vareforbrug, 80,2%, 90,9%	88.983.106	4.838.528	0
Intern omsætning.....	-5.322.382	5.322.382	0
Internt varekøb	<u>4.838.528</u>	<u>4.838.528</u>	<u>0</u>
Vareforbrug i alt, 79,8%.....	<u>88.499.252</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Dækningsbidrag, 20,3% (21,0%)	22.493.034		
Omkostninger	15.559.662		
Afskrivninger	1.846.465		
Renter	<u>2.555.142</u>		
Resultat før skat	<u>2.531.765</u>		
Resultat før skat iflg. årsregnskabet.....	<u>2.047.911</u>		