

BURCHARDT AUTODELE 

Tlf. 75 62 34 00 • Fax 75 62 30 05
Høegh Guldbergs Gade 19 B • Postbox 103 • 8700 Horsens



S. Burchardt Nielsen Autodele A/S

**Høegh Guldbergs Gade 19 B
8700 Horsens**

CVR-nr. 82 75 96 11

**Årsrapport for 2016
(39. regnskabsår)**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsam-
ling den 23. maj 2017

Bjarne Fjord Thomsen
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	14
Balance 31. december	15
Noter til årsrapporten	17

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for S. Burchardt Nielsen Autodele 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 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.

Horsens, den 12. maj 2017

Direktion

Bjarne Fjord Thomsen
direktør

Bestyrelse

John-Ole Rasmussen

Erik Nymann

Bjarne Fjord Thomsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i S. Burchardt Nielsen Autodele A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for S. Burchardt Nielsen Autodele A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vor revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vort 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 vor øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden på årsregnskabets note 9 om udsædvanlige forhold i årsrapporten samt ledelsesberetningens afsnit om samme. Det fremgår heraf, at der er identificeret fejl i tidligere perioders regnskaber, hvorfor disse er korrigeret over egenkapitalen. Tilsvarende fremgår der, at modtagne dekorter i forbindelse med rekonstruktion er indregnet i egenkapitalen, under hensyn til det retvisende billede af resultatopgørelsens udviklingsretning og trend. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende disse forhold.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Vort 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.

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 vor 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 vor revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vor konklusion. Vor konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vor 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

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

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

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

Baseret på det udførte arbejde er det vor opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Kolind, den 12. maj 2017

Kreston SR
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 94 87 94

Jens Villemann
Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

S. Burchardt Nielsen Autodele A/S
Høegh Guldbergs Gade 19 B
8700 Horsens
Hjemmeside: <http://www.burni.dk/>
CVR-nr.: 82 75 96 11
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Stiftet: 11. december 1977
Regnskabsår: 39. regnskabsår
Hjemsted: Horsens

Bestyrelse

John-Ole Rasmussen
Erik Nymann
Bjarne Fjord Thomsen

Direktion

Bjarne Fjord Thomsen, direktør

Revision

Kreston SR
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Kolind Midtpunkt 3, 1.
8560 Kolind

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive handel med reservedele for automobiler og traktorer, handel med olie, værktøj m.v samt cylinderudboring og anden i forbindelse dermed stående virksomhed.

Usikkerhed ved indregning og måling

Værdien af tilgodehavender fra salg er behæftet med risici, idet indgåede afdragsordninger, forventninger til betalingsplaner og -evner hos kunder, kan blive påvirket af andre eksterne forhold, ligesom anlagte forudsætninger og skøn er behæftet med naturlig usikkerhed. Det er ledelsens vurdering, at der er foretaget de fornødne nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Værdien af lageret er udtryk for bruttolager nedskrevet for ukurans med hensyn til teknisk og økonomisk forældelse. Den foretagne nedskrivning beror væsentligt på skøn, hvilket implicit er behæftet med iboende risiko. Det er ledelsens vurdering, at de varenumre, der er nedskrevet til lavere nettorealiseringsværdi, kan afsættes til den nedskrevne værdi.

Ledelsesberetning

Usædvanlige forhold

Selskabet er solgt til "Sydjydsk Koncernen" (Sydjydsk Holding Vejen ApS) pr. 1/11 2016 og forbliver dermed i den frivillige kæde AUTO-G.

I forbindelse med købers gennemgang af regnskabsmaterialet mv. er der identificeret flere og markante fejl i tidligere års aflagte regnskaber. Der var undladt at foretage nødvendige nedskrivninger for ukurans (teknisk og økonomisk forældelse), ligesom lageret var indregnet til en for høj kostpris, idet denne ikke var reduceret for købsbonus direkte relateret til købet. Bruttolageret er gennemanalyseret via økonomisystemet omkring salgbarhed og indkøbstidspunkt mv. I denne forbindelse er det fundet nødvendigt, at nedskrive lageret med 2,977 mio. kr. Tilsvarende var værdien af udskudt skatteaktiv reelt nul, idet selskabet var ude at stand til at generere overskud i den dengang værende form. Som en naturlig konsekvens er værdien af udskudt skatteaktiv nedskrevet til nul fra 1,263 mio. kr. (bestående af bogført værdi i 2015 regnskab samt udskudt skat på lagernedskrivningen). Korrektionen af primobalancen bevirker tillige, at indtægtsført udskudt skat (87 tkr.) er reduceret til nul i sammenligningstillene. Netto er aktivmassen reduceret med 3,585 mio. kr. som følge af fejl i tidligere år og 360 tkr. som følge af undladt modregning af tilgodehavende og gæld. Egenkapitalen primo er reduceret med 3,585 mio. kr. som følge af omtalte fejl, og går fra 681 tkr. (positiv) til 2.905 tkr. (negativ).

Køber har i forbindelse med overtagelsen og rekonstruktionen af selskabet forhandlet akkorder på i alt 2,35 mio. kr. (netto efter skat) vedrørende den indregnede gæld. I forbindelse med rekonstruktions- og omstruktureringsplanen er der indregnet en hensættelse på i alt 717 tkr.

Den nedskrevne udskudte skat er som følge af de ændrede forudsætning nu reaktiveret, idet selskabet forventes at generere skattepligtige overskud allerede fra 2017.

Korrektion af primobalancen, modtagne akkorder og reaktivering af udskudt skatteaktiv er alle indregnet direkte på egenkapitalen således, at det er muligt at afkode selskabets udviklingsretning og -trend i resultatopgørelsen og dermed af hensyn til det retvisende billede.

Endvidere har køber tilført selskabet 1,7 mio. kr. i koncerntilskud, til understøttelse af den fortsatte drift, hvilken er indregnet direkte på egenkapitalen.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et underskud på kr. 530.482, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på kr. 1.003.506.

Selskabet har også i år genereret et betydeligt underskud, hvilket skyldes for høje omkostninger i forhold til indtjeningen samt en uhensigtsmæssig finansieringsstruktur med deraf følgende tung rentebyrde. Årets resultat er utilfredsstillende.

Ledelsesberetning

Finansiering

Selskabets finansiering er omlagt og består nu af langfristede lavt forrentede lån og egenkapital. Selskabet og ejerkoncernen råder over tilstrækkelige finansielle ressourcer til at øge selskabets aktivitetsniveau betydeligt.

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Den nyindsatte ledelse har positive forventninger til markedet i nærområdet og forventer et højere aktivitetsniveau, ligesom der forventes positive synergier i forbindelse med koncernbildningen med "Sydjysk Koncernen". Der forventes en markant forbedring af selskabets bundlinje.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for S. Burchardt Nielsen Autodele A/S for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Der er konstateret fundamentale fejl i regnskaber i tidligere perioder, som er korrigeret i henhold til Årsregnskabslovens regler herom. Der henvises til note i regnskabet samt ledelsesberetningen for yderligere uddybning. Der er foretaget enkelte omklassificeringer og modregninger i rapporteringen, sammenligningstal herfor er korrigeret i overensstemmelse hermed.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2016 er aflagt i kr.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §110, stk. 1 undladt at udarbejde koncernregnskab.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af varer, hvilket omfatter salg af reservedele mv., indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

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 immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse 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, 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0-7	år	0 %
---	-----	----	-----

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Kapitalandele måles til kostpris.

Varebeholdninger

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

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgpris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningers omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgpris.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Egenkapital

Udbytte

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

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.

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.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> kr.
Bruttofortjeneste		3.944.880	4.349.124
Personaleomkostninger	1	<u>-3.948.009</u>	<u>-3.939.033</u>
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		-3.129	410.091
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		<u>-85.497</u>	<u>-68.643</u>
Resultat før finansielle poster		-88.626	341.448
Finansielle indtægter		35.696	33.449
Finansielle omkostninger	2	<u>-617.604</u>	<u>-782.910</u>
Resultat før skat		-670.534	-408.013
Skat af årets resultat	3	<u>140.052</u>	<u>0</u>
Årets resultat		<u>-530.482</u>	<u>-408.013</u>
Overført resultat		<u>-530.482</u>	<u>-408.013</u>
		<u>-530.482</u>	<u>-408.013</u>

Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> kr.
Aktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		<u>180.142</u>	<u>246.048</u>
Materielle anlægsaktiver	4	<u>180.142</u>	<u>246.048</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		<u>119.349</u>	<u>119.349</u>
Finansielle anlægsaktiver		<u>119.349</u>	<u>119.349</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>299.491</u>	<u>365.397</u>
Færdigvarer og handelsvarer		<u>3.593.703</u>	<u>3.756.585</u>
Varebeholdninger		<u>3.593.703</u>	<u>3.756.585</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	5	1.112.515	1.226.613
Andre tilgodehavender		632.420	668.234
Udskudt skatteaktiv		1.152.915	0
Selskabsskat		184.051	0
Periodeafgrænsningsposter		<u>277.433</u>	<u>257.119</u>
Tilgodehavender		<u>3.359.334</u>	<u>2.151.966</u>
Likvide beholdninger		<u>117.734</u>	<u>26.492</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>7.070.771</u>	<u>5.935.043</u>
Aktiver i alt		<u>7.370.262</u>	<u>6.300.440</u>

Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> kr.
Passiver			
Selskabskapital		600.000	600.000
Overført resultat		<u>403.506</u>	<u>-3.504.523</u>
Egenkapital	6	<u>1.003.506</u>	<u>-2.904.523</u>
Andre hensættelser		<u>717.000</u>	<u>0</u>
Hensatte forpligtelser i alt		<u>717.000</u>	<u>0</u>
Anden gæld		<u>2.000.000</u>	<u>2.000.000</u>
Langfristede gældsforpligtelser	7	<u>2.000.000</u>	<u>2.000.000</u>
Kreditinstitutter		32.017	1.325.928
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.758.148	4.641.222
Gæld til tilknyttede virksomheder		90.706	562.311
Anden gæld		<u>1.768.885</u>	<u>675.502</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>3.649.756</u>	<u>7.204.963</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>5.649.756</u>	<u>9.204.963</u>
Passiver i alt		<u>7.370.262</u>	<u>6.300.440</u>
Usikkerhed om fortsat drift (going concern)	8		
Andre usædvanlige forhold i årsrapporten	9		
Eventualposter m.v.	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

Noter

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	3.299.535	3.266.179
Pensioner	446.145	450.740
Andre omkostninger til social sikring	108.766	93.668
Andre personaleomkostninger	93.563	128.446
	<u>3.948.009</u>	<u>3.939.033</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>11</u>	<u>10</u>
2 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	2.129	31.926
Andre finansielle omkostninger	615.475	750.984
	<u>617.604</u>	<u>782.910</u>
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-184.051	0
Årets udskudte skat	43.999	0
	<u>-140.052</u>	<u>0</u>
Skat af årets resultat fordeles således:		
Beregnet skat af årets resultat før skat	-147.517	-95.883
Skatteeffekt af:		
Skat ikke fradragsberettigede omkostninger og ikke skattepligtige indtægter	7.465	0
Ikke aktiveret udskudt skat	0	95.883
	<u>-140.052</u>	<u>0</u>

Noter

4 Materielle anlægsaktiver

	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
Kostpris 1. januar 2016	1.534.431
Afgang i årets løb	<u>-91.180</u>
Kostpris 31. december 2016	<u>1.443.251</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	1.288.383
Årets afskrivninger	65.906
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	<u>-91.180</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	<u>1.263.109</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u><u>180.142</u></u>

5 Tilgodehavender

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	kr.	kr.
Af de samlede tilgodehavender fra salg forfalder følgende beløb til betaling mere end 1 år efter regnskabsårets udløb	300.000	0
Af de samlede udskudte skatteaktiv forfalder følgende beløb til betaling mere end 1 år efter regnskabsårets udløb	<u>1.000.000</u>	<u>0</u>

Noter

6 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2016	600.000	-3.504.523	-2.904.523
Nettoeffekt ved rettelse af fundamental fejl	0	2.738.511	2.738.511
Korrigeret egenkapital 1. januar 2016	600.000	-766.012	-166.012
Årets resultat	0	-530.482	-530.482
Tilskud fra koncern	0	1.700.000	1.700.000
Egenkapital 31. december 2016	600.000	403.506	1.003.506

	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	600.000	402.022	1.002.022
Nettoeffekt ved rettelse af fundamental fejl	0	-3.498.532	-3.498.532
Korrigeret egenkapital 1. januar 2015	600.000	-3.096.510	-2.496.510
Årets resultat	0	-408.013	-408.013
Egenkapital 31. december 2015	600.000	-3.504.523	-2.904.523

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

7 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar 2016	Gæld 31. december 2016	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Anden gæld	2.000.000	2.000.000	0	2.000.000
	2.000.000	2.000.000	0	2.000.000

Noter

8 Usikkerhed om fortsat drift (going concern)

Selskabets finansieringsstruktur sikrer, at selskabet kan servicere sine forpligtelser på kort og lang sigt. Ændringer i omkostningsstruktur på såvel helt kort som langt sigt vil medføre en positiv drift og en løbende likviditetsskabelse. Selskabet er der for "going concern".

9 Andre usædvanlige forhold i årsrapporten

Der er identificeret flere og markante fejl i tidligere års aflagte regnskaber. Der var undladt at foretage nødvendige nedskrivninger for ukurans (teknisk og økonomisk forældelse), ligesom lageret var indregnet til en for høj kostpris, idet denne ikke var reduceret for købsbonus direkte relateret til købet. Bruttolageret er gennemanalyseret via økonomisystemet omkring salgbarhed og indkøbstidspunkt mv. I denne forbindelse er det fundet nødvendigt, at nedskrive lageret med 2,977 mio. kr. Tilsvarende var værdien af udskudt skatteaktiv reelt nul, idet selskabet var ude at stand til at generere overskud i den dengang værende form. Som en naturlig konsekvens er værdien af udskudt skatteaktiv nedskrevet til nul fra 1,263 mio. kr. (bestående af bogført værdi i 2015 regnskab samt udskudt skat på lagernedskrivningen). Korrektionen af primobalancen bevirker tillige, at indtægtsført udskudt skat (87 tkr.) er reduceret til nul i sammenligningstallene. Netto er aktivmassen reduceret med 3,585 mio. kr. som følge af fejl i tidligere år og 360 tkr. som følge af undladt modregning af tilgodehavende og gæld. Egenkapitalen primo er reduceret med 3,585 mio. kr. som følge af omtalte fejl, og går fra 681 tkr. (positiv) til 2.905 tkr. (negativ).

I forbindelse med overtagelsen og rekonstruktionen af selskabet har køber forhandlet akkorder på i alt 2,35 mio. kr. (netto efter skat) vedrørende den indregnede gæld. I forbindelse med rekonstruktions- og omstruktureringsplanen er der indregnet en hensættelse på i alt 717 tkr.

Den nedskrevne udskudte skat er som følge af de ændrede forudsætning nu reaktiveret, idet selskabet forventes at generere skattepligtige overskud allerede fra 2017.

Korrektion af primobalancen, modtagne akkorder og reaktivering af udskudt skatteaktiv er alle indregnet direkte på egenkapitalen således, at det er muligt at afkode selskabets udviklingsretning og -trend i resultatopgørelsen og dermed af hensyn til det retvisende billede.

Endvidere har køber tilført selskabet 1,7 mio. kr. i koncerntilskud, til understøttelse af den fortsatte drift, hvilken er indregnet direkte på egenkapitalen.

10 Eventualposter m.v.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Sydjydsk Holding Vejen ApS (Administrationsselskab) og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret 2013 og frem samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties, som forfalder til betaling 1. juli 2012 eller senere.

Noter

10 Eventualposter m.v. (Fortsat)

Der er indgået huslejekontrakt vedrørende selskabets lokaler med en opsigelsesperiode på 6 måneder. Huslejen i opsigelsesperioden udgør 392 tkr.

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har udstedt ejerpantebreve for i alt tkr. 800 i driftsmidler, inventar og goodwill. Heraf er deponeret ejerpantebreve for tkr. 800 til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut der pr. 31. december 2016 udgør en indestående på tkr. 61 , mens ejerpantebreve for tkr. 0 er i selskabets egen besiddelse.

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut har selskabet givet pant i nuværende og fremtidige erhvervelser af goodwill, driftmateriel, inventar, varelager, tilgodehavende fra salg efter reglerne om virksomhedspant (flydende pant). Den bogførte værdi af aktiver omfattet af virksomhedspantet udgør pr. 31/12 2016 tkr. 4.887.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Jens Villemann

Statsautoriseret revisor

På vegne af: Kreston SR Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Serienummer: CVR:33948794-RID:12466187

IP: 78.156.99.143

2017-06-01 08:52:32Z

NEM ID 

Erik Nymann

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-012511288433

IP: 176.22.80.226

2017-06-01 11:26:11Z

NEM ID 

John-Ole Rasmussen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-136266332029

IP: 87.58.248.178

2017-06-02 07:29:16Z

NEM ID 

Bjarne Fjord Thomsen

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-185874000159

IP: 62.199.149.131

2017-06-07 15:25:03Z

NEM ID 

Bjarne Fjord Thomsen

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-185874000159

IP: 62.199.149.131

2017-06-07 15:25:03Z

NEM ID 

Bjarne Fjord Thomsen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-185874000159

IP: 62.199.149.131

2017-06-07 15:25:03Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: U54EG-CFFJQ-YDXSI-G0SSM-7YFIQ-WOL50

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>