

Vester Hornum Byggecenter A/S

CVR-nr. 31 42 83 51



Årsrapport for 2014

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 1. juli 2015

Som dirigent:

.....
Poul Erik Marcussen

Indholdsfortegnelse

Ledelsesberetning	1
Oplysninger om selskabet	1
Beretning	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Årsregnskab	
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	9
Noter	
Anvendt regnskabspraksis	10
Usikkerhed om going concern	12
Personaleomkostninger	12
Finansielle omkostninger	13
Skat af årets resultat	13
Immaterielle anlægsaktiver	13
Materielle anlægsaktiver	13
Aktiekapital	13
Langfristede gældsforpligtelser	14
Sikkerhedsstillelser	14
Eventualforpligtelser og andre økonomiske forpligtelser	14
Nærtstående parter	14

Oplysninger om selskabet

Navn	Vester Hornum Byggecenter A/S
Adresse, postnr., by	Hovedgaden 63, 9640 Farsø
CVR-nr.	31 42 83 51
Stiftet	7. maj 2008
Hjemstedskommune	Vesthimmerlands
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Telefon	98 66 33 11
Telefax	98 66 31 85
Bestyrelse	Poul Erik Marcussen, formand Jens Aage Krogh Johansen Erik Dahl
Direktion	Jens Aage Krogh Johansen
Revision	Ernst & Young, Godkendt Revisionspartnerselskab Vestre Havnepromenade 1A, Postboks 710, 9100 Aalborg
Bankforbindelse	Den Jyske Sparekasse

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at drive byggecenter og hermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et underskud på 38 t.kr. for 2014 mod et overskud i 2013 på 31 t.kr. Egenkapitalen udgør 986 t.kr. pr. 31. december 2014 (2013: 1.024 t.kr.).

Ledelsen anser årets resultat som utilfredsstillende.

Finansiering og likviditetsberedskab

Vester Hornum Byggecenter A/S' likviditetsberedskab er væsentlig afhængig af likviditetsberedskabet i tilknyttede virksomheder, Vester Hornum Byggeindustri A/S og VHB Holding ApS, herunder har selskaberne indbyrdes afgivet selvskyldnerkaution til koncernens pengeinstitut.

Koncernens hovedaktionær har i juni 2015 indskudt yderligere 1 mio. kr. som egenkapital, ligesom der på nuværende tidspunkt arbejdes på en udvidelse af ejerkredsen. Ledelsen arbejder herudover med en yderligere styrkelse af virksomhedens organisation samt tiltag vedrørende forbedring af driften. Ledelsen er på nuværende tidspunkt i forhandlinger med selskabernes pengeinstitut vedrørende forlængelse af de nuværende kreditfaciliteter. Ledelsen forventer, at disse forhandlinger vil ende med et positivt resultat.

Selskabernes samlede regnskab for perioden 1. januar til 31. maj 2015 udviser et mindre underskud før skat, mens selskabernes samlede budget for 2015 udviser et mindre overskud. Realisation af det resterende budget forudsætter en omsætning på et lavere niveau end i 2014, men med et højere dækningsbidrag.

Ledelsen vurderer med baggrund i ovenstående, at selskabet har et tilstrækkeligt likviditetsberedskab til gennemførelse af aktiviteter og drift i henhold til budget for 2015, hvorfor årsregnskabet for 2014 er aflagt under forudsætning om fortsat drift.

Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet betydningsfulde hændelser, som vurderes at have væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsregnskabet.

Forventet udvikling

For regnskabsåret 2015 forventes en øget aktivitet med et tilfredsstillende resultat.

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 for Vester Hornum Byggecenter 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 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vester Hornum, den 1. juli 2015

Direktionen:

.....
Jens Aage Krogh Johansen

Bestyrelsen:

.....
Poul Erik Marcussen
formand

.....
Jens Aage Krogh Johansen

.....
Erik Dahl

Til kapitalejerne i Vester Hornum Byggecenter A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Vester Hornum Byggecenter A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder en vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere en vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på, at der er usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften. Vi henviser til note 2 i årsregnskabet, hvor ledelsen redegør for usikkerhed om opnåelse af tilsagn om forlængelse af de nuværende kreditfaciliteter m.v. til finansiering af driften. Det er ledelsens vurdering, at et sådan tilsagn vil blive opnået, hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætningen om fortsat drift.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aalborg, den 1. juli 2015
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab

Evan Christensen
statsaut. revisor

Resultatopgørelse for 1. januar - 31. december

Note	2014 kr.	2013 kr.
Bruttoresultat	949.864	957.377
3 Personaleomkostninger	-687.772	-710.203
Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver	<u>-125.505</u>	<u>-124.097</u>
Resultat af primær drift	136.587	123.077
4 Finansielle omkostninger	<u>-185.653</u>	<u>-197.541</u>
Resultat før skat	-49.066	-74.464
5 Skat af årets resultat	<u>10.795</u>	<u>105.856</u>
Årets resultat	<u>-38.271</u>	<u>31.392</u>
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	<u>-38.271</u>	<u>31.392</u>
	<u>-38.271</u>	<u>31.392</u>

Balance pr. 31. december

Note	2014 kr.	2013 kr.
Aktiver		
Anlægsaktiver		
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	<u>0</u>	<u>10.236</u>
6 Immaterielle anlægsaktiver	<u>0</u>	<u>10.236</u>
Grunde og bygninger	<u>2.679.832</u>	<u>2.795.101</u>
7 Materielle anlægsaktiver	<u>2.679.832</u>	<u>2.795.101</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>2.679.832</u>	<u>2.805.337</u>
Omsætningsaktiver		
Råvarer og hjælpematerialer	<u>2.648.933</u>	<u>2.586.681</u>
Varebeholdninger	<u>2.648.933</u>	<u>2.586.681</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	301.837	377.904
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	408.514	0
Tilgodehavende selskabsskat	0	1.117
Andre tilgodehavender	<u>193.083</u>	<u>138.225</u>
Tilgodehavender	<u>903.434</u>	<u>517.246</u>
Likvide beholdninger	<u>6.984</u>	<u>3.444</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>3.559.351</u>	<u>3.107.371</u>
Aktiver i alt	<u>6.239.183</u>	<u>5.912.708</u>

Balance pr. 31. december

Note	2014 kr.	2013 kr.
Passiver		
Egenkapital		
8 Aktiekapital	500.000	500.000
Overført resultat	<u>485.849</u>	<u>524.120</u>
Egenkapital i alt	<u>985.849</u>	<u>1.024.120</u>
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	<u>503.754</u>	<u>514.549</u>
Hensatte forpligtelser i alt	<u>503.754</u>	<u>514.549</u>
Gældsforpligtelser		
Gæld til realkreditinstitutter	<u>1.410.182</u>	<u>1.508.569</u>
9 Langfristede gældsforpligtelser	<u>1.410.182</u>	<u>1.508.569</u>
9 Kortfristet del af langfristet gæld	97.364	94.683
Gæld til banker	1.674.489	1.694.537
Leverandører af varer og tjenesteydelser	612.013	301.344
Gæld til tilknyttede virksomheder	677.386	558.632
Anden gæld	<u>278.146</u>	<u>216.274</u>
Kortfristede gældsforpligtelser	<u>3.339.398</u>	<u>2.865.470</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>4.749.580</u>	<u>4.374.039</u>
Passiver i alt	<u>6.239.183</u>	<u>5.912.708</u>

Egenkapitaloppørelse

(kr.)	<u>Aktiekapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital pr. 1/1 2014	500.000	524.120	1.024.120
Årets resultat, jf. resultatdisponering		<u>-38.271</u>	<u>-38.271</u>
Egenkapital pr. 31/12 2014	<u>500.000</u>	<u>485.849</u>	<u>985.849</u>

1. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Vester Hornum Byggecenter A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Rapporteringsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i nettoomsætning på tidspunktet for levering og risikoen overgang, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætning måles efter fradrag af alle former for afgivne rabatter. Ligeledes fratrækkes moms og afgifter m.v. opkrævet på vegne af tredjemand.

Bruttoresultat

Posterne nettoomsætning, vareforbrug, andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter er med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til en regnskabspost benævnt bruttoresultat.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Personaleomkostninger

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

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivninger omfatter afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteomkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Selskabet og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationsselskabet.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Andre immaterielle anlægsaktiver omfatter software.

1. Anvendt regnskabspraksis - fortsat

Andre immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Software afskrives over 3 år.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

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

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Grunde og bygninger	25 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-7 år

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Immaterielle og materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse. Såfremt der er indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest for hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver, der genererer uafhængige pengestrømme. Aktiverne nedskrives til genindvindingsværdien, som udgør den højeste værdi af kapitalværdien og nettosalgsprisen (genvindingspris), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-princippet eller til nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger og andre omkostninger direkte forbundet med købet.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab baseret på en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet. Nedskrivning foretages til nettorealiseringsværdi, såfremt denne er lavere end regnskabsmæssig værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.

1. Anvendt regnskabspraxis - fortsat

Hensættelse til udskudt skat beregnes efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, bortset fra midlertidige forskelle, som opstår på anskaffelsestidspunktet for aktiver og forpligtelser, og som hverken påvirker resultatet eller den skattepligtige indkomst, samt midlertidige forskelle på skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill.

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

2. Usikkerhed om going concern

Finansiering og likviditetsberedskab

Vester Hornum Byggecenter A/S' likviditetsberedskab er væsentlig afhængig af likviditetsberedskabet i tilknyttede virksomheder Vester Hornum Byggeindustri A/S og VHB Holding ApS, herunder har selskaberne indbyrdes afgivet selvskyldnerkaution til koncernens pengeinstitut.

Koncernens hovedaktionær har i juni 2015 indskudt yderligere 1 mio. kr. som egenkapital, ligesom der på nuværende tidspunkt arbejdes på en udvidelse af ejerkredsen. Ledelsen arbejder herudover med en yderligere styrkelse af virksomhedens organisation samt tiltag vedrørende forbedring af driften. Ledelsen er på nuværende tidspunkt i forhandlinger med selskabernes pengeinstitut vedrørende forlængelse af de nuværende kreditfaciliteter. Ledelsen forventer, at disse forhandlinger vil ende med et positivt resultat.

Selskabernes samlede regnskab for perioden 1. januar til 31. maj 2015 udviser et mindre underskud før skat, mens selskabernes samlede budget for 2015 udviser et mindre overskud. Realisation af det resterende budget forudsætter en omsætning på et lavere niveau end i 2014, men med et højere dækningsbidrag.

Ledelsen vurderer med baggrund i ovenstående, at selskabet har et tilstrækkeligt likviditetsberedskab til gennemførelse af aktiviteter og drift i henhold til budget for 2015, hvorfor årsregnskabet for 2014 er aflagt under forudsætning om fortsat drift.

3. Personaleomkostninger

Personaleomkostninger er opgjort således:

	2014 kr.	2013 kr.
Lønninger	583.683	623.186
Pensioner	71.760	60.196
Andre personaleomkostninger	<u>32.329</u>	<u>26.821</u>
	<u>687.772</u>	<u>710.203</u>

Noter

	2014 kr.	2013 kr.
4. Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	13.516	9.235
Andre finansielle omkostninger	<u>172.137</u>	<u>188.306</u>
	<u>185.653</u>	<u>197.541</u>
5. Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	-1.117
Årets regulering af udskudt skat	-10.795	-16.385
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	-21.239
Ændring af skatteprocent	<u>0</u>	<u>-67.115</u>
	<u>-10.795</u>	<u>-105.856</u>
6. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris		
Saldo pr. 1/1 2014		<u>30.710</u>
Kostpris pr. 31/12 2014		<u>30.710</u>
Af- og nedskrivninger		
Saldo pr. 1/1 2014		20.474
Årets afskrivninger		<u>10.236</u>
Af- og nedskrivninger pr. 31/12 2014		<u>30.710</u>
7. Materielle anlægsaktiver		
(kr.)		<u>Grunde og bygninger</u>
Kostpris		
Saldo pr. 1/1 2014		<u>3.470.625</u>
Kostpris pr. 31/12 2014		<u>3.470.625</u>
Af- og nedskrivninger		
Saldo pr. 1/1 2014		675.524
Årets afskrivninger		<u>115.269</u>
Af- og nedskrivninger pr. 31/12 2014		<u>790.793</u>
Regnskabsmæssig værdi pr. 31/12 2014		<u>2.679.832</u>

8. Aktiekapital

Selskabets aktiekapital har uændret været kr. 500.000 det seneste år.

9. Langfristede gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser kan specificeres således:

	Forfalder mellem 1 og 5 år kr.	Forfalder ud over 5 år kr.	Langfristede gældsforplig- telser i alt pr. 31/12 2014 kr.	Kortfristet del af langfristet gæld kr.
Gæld til realkreditinstitutter	<u>425.121</u>	<u>985.061</u>	<u>1.410.182</u>	<u>97.364</u>
	<u>425.121</u>	<u>985.061</u>	<u>1.410.182</u>	<u>97.364</u>

10. Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 1.508 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger på 1.782 t.kr., hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2014 udgør 2.680 t.kr.

Selskabet har udstedt ejerpantebrev på i alt 1.593 t.kr., der giver pant i ovenstående grunde og bygninger. Ejerpantebrevene er deponeret til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter.

Selskabet har til sikkerhed for bankgæld afgivet pant på 1.000 t.kr. i løsøre, driftsinventar, lager m.v. Den regnskabsmæssige værdi af aktiveme omfattet af pantet udgør 3.093 t.kr.

11. Eventualforpligtelser og andre økonomiske forpligtelser

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet VHB Holding ApS som administrationsselskab og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor VHB Holding ApS og Vester Hornum Byggeindustri A/S' engagement med Den Jyske Sparekasse.

12. Nærtstående parter

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:

Navn	Bopæl/Hjemsted
VHB Holding ApS	Vester Hornum, Farsø