

Bjerring Smedie og Stålmontage A/S

CVR-nr. 79 12 58 14

Årsrapport

1. januar - 31. december 2014

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 16. april 2015.

Jens Tang Sørensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|--|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 2 |
| | |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 4 |
| Ledelsesberetning | 5 |
| | |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december 2014 | |
| Anvendt regnskabspraksis | 6 |
| Resultatopgørelse | 10 |
| Balance | 11 |
| Noter | 13 |

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 for Bjerring Smedie og Stålmontage A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet 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.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Bjerringbro, den 27. februar 2015

Direktion

Jens Tang Sørensen
Direktør

Bestyrelse

Peter Sindberg
Advokat

Jens Tang Sørensen
Direktør

Jesper Grønvad Larsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til aktionæren i Bjerring Smedie og Stålmontage A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Bjerring Smedie og Stålmontage A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Revisors ansvar

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

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets 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 selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

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

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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Randers, den 27. februar 2015

Kvist & Jensen

Statsautoriserede revisorer A/S

Svend Aage Jensen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

| | |
|---------------------------|--|
| Selskabet | Bjerring Smedie og Stålmontage A/S Bjerring Hede 12 8850 Bjerringbro Telefon: 86 68 27 77 CVR-nr.: 79 12 58 14 Stiftet: 27. september 1985 Hjemsted: Viborg Kommune Regnskabsår: 1. januar - 31. december |
| Bestyrelse | Peter Sindberg, Advokat Jens Tang Sørensen, Direktør Jesper Grønvad Larsen |
| Direktion | Jens Tang Sørensen, Direktør |
| Revision | Kvist & Jensen, Statsautoriserede revisorer A/S, Tronholmen 3, 8960 Randers SØ |
| Bankforbindelse | Nordea |
| Advokatforbindelse | Peter Sindberg |
| Modervirksomhed | JTS Holding A/S |
| Dattervirksomhed | Bjerring Silo Construction A/S, Bjerringbro |

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af produktion af stålsilosystemer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 12.889 t.kr. mod 11.435 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -25 t.kr. mod 834 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Bjerring Smedie og Stålmontage A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning 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 eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

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

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Regulering af renteswap til dagsværdi primo - ultimo føres som en finansiell omkostning.

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, der 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 på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris 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 | 30 år |
| Produktionsanlæg og maskiner | 5-10 år |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-5 år |

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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

For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Varebeholdninger

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og forudbetalinger.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser 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.

Anvendt regnskabspraksis

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Gældsforpligtelser

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| <u>Note</u> | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| Bruttofortjeneste | 12.889.259 | 11.434.569 |
| 1 Personaleomkostninger | -11.574.619 | -9.108.527 |
| Afskrivninger af materielle anlægsaktiver | -1.062.205 | -1.095.463 |
| Driftsresultat | 252.435 | 1.230.579 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 723.656 | 275.580 |
| Andre finansielle indtægter | 24.926 | 8.882 |
| 2 Andre finansielle omkostninger | -1.074.163 | -479.980 |
| Resultat før skat | -73.146 | 1.035.061 |
| Skat af årets resultat | 47.893 | -200.661 |
| Årets resultat | -25.253 | 834.400 |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Overføres til overført resultat | 0 | 834.400 |
| Disponeret fra overført resultat | -25.253 | 0 |
| Disponeret i alt | -25.253 | 834.400 |

Balance 31. december

| Aktiver | | |
|--|--------------------------|--------------------------|
| <u>Note</u> | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
| Anlægsaktiver | | |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 2.847.016 | 1.553.972 |
| Grunde og bygninger | 9.043.825 | 9.439.825 |
| Materielle anlægsaktiver i alt | <u>11.890.841</u> | <u>10.993.797</u> |
| 3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 2.497.105 | 1.773.449 |
| Finansielle anlægsaktiver i alt | <u>2.497.105</u> | <u>1.773.449</u> |
| Anlægsaktiver i alt | <u>14.387.946</u> | <u>12.767.246</u> |
| Omsætningsaktiver | | |
| Råvarer og hjælpematerialer | 583.284 | 1.317.428 |
| Varebeholdninger i alt | <u>583.284</u> | <u>1.317.428</u> |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 6.217.445 | 880.559 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 351.587 | 1.108.938 |
| Udskudte skatteaktiver | 1.097.893 | 1.050.000 |
| Andre tilgodehavender | 271.587 | 79.146 |
| Tilgodehavender i alt | <u>7.938.512</u> | <u>3.118.643</u> |
| Omsætningsaktiver i alt | <u>8.521.796</u> | <u>4.436.071</u> |
| Aktiver i alt | <u>22.909.742</u> | <u>17.203.317</u> |

Balance 31. december

| Passiver | | | |
|---------------------------|--|--------------------------|--------------------------|
| <u>Note</u> | | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
| Egenkapital | | | |
| 4 | Aktiekapital | 1.000.000 | 1.000.000 |
| 5 | Overført resultat | 796.603 | 821.856 |
| | Egenkapital i alt | <u>1.796.603</u> | <u>1.821.856</u> |
| Gældsforpligtelser | | | |
| 6 | Gæld til realkreditinstitutter | 3.457.283 | 3.892.283 |
| | Langfristede gældsforpligtelser i alt | <u>3.457.283</u> | <u>3.892.283</u> |
| | Kortfristet del af langfristet gæld | 435.000 | 423.054 |
| | Gæld til pengeinstitutter | 9.829.637 | 4.877.785 |
| | Modtagne forudbetalinger fra kunder | 680.332 | 1.374.365 |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 1.781.823 | 827.866 |
| | Gæld til tilknyttede virksomheder | 2.740.182 | 0 |
| | Anden gæld | 2.188.882 | 3.986.108 |
| | Kortfristede gældsforpligtelser i alt | <u>17.655.856</u> | <u>11.489.178</u> |
| | Gældsforpligtelser i alt | <u>21.113.139</u> | <u>15.381.461</u> |
| | Passiver i alt | <u>22.909.742</u> | <u>17.203.317</u> |
| | | | |
| 7 | Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | |
| 8 | Nærtstående parter | | |

Noter

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|--|--------------------------|-------------------------|
| 1. Personalemkostninger | | |
| Lønninger og gager | 10.975.024 | 8.710.217 |
| Pensioner | 6.096 | 6.096 |
| Personalemkostninger i øvrigt | 593.499 | 392.214 |
| | <u>11.574.619</u> | <u>9.108.527</u> |
| | | |
| 2. Andre finansielle omkostninger | | |
| Andre renteomkostninger | 1.074.163 | 479.980 |
| | <u>1.074.163</u> | <u>479.980</u> |
| | | |
| | <u>31/12 2014</u> | <u>31/12 2013</u> |
| 3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | |
| Anskaffelsessum 1. januar 2014 | 1.773.449 | 1.497.869 |
| Kostpris 31. december 2014 | <u>1.773.449</u> | <u>1.497.869</u> |
| Årets resultat før afskrivninger på goodwill | 723.656 | 275.580 |
| Opskrivninger 31. december 2014 | <u>723.656</u> | <u>275.580</u> |
| | | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2014 | <u>2.497.105</u> | <u>1.773.449</u> |
| | | |
| Tilknyttede virksomheder: | | |
| | Hjemsted | Ejerandel |
| Bjerring Silo Construction A/S | Bjerringbro | 100 % |
| | | |
| 4. Aktiekapital | | |
| Aktiekapital 1. januar 2014 | 1.000.000 | 1.000.000 |
| | <u>1.000.000</u> | <u>1.000.000</u> |

Aktiekapitalen består af 1.000 aktier a 1.000 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

Noter

| | <u>31/12 2014</u> | <u>31/12 2013</u> | | |
|--|-------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 5. Overført resultat | | | | |
| Overført resultat 1. januar 2014 | 821.856 | -12.544 | | |
| Årets overførte overskud eller underskud | <u>-25.253</u> | <u>834.400</u> | | |
| | <u>796.603</u> | <u>821.856</u> | | |
| 6. Gældsforpligtelser | | | | |
| | <u>Afdrag</u> | <u>Restgæld</u> | <u>Gæld i alt</u> | <u>Gæld i alt</u> |
| | <u>første år</u> | <u>efter 5 år</u> | <u>31/12 2014</u> | <u>31/12 2013</u> |
| Gæld til realkreditinstitutter | <u>435.000</u> | <u>1.875.000</u> | <u>3.892.283</u> | <u>4.315.337</u> |
| | <u>435.000</u> | <u>1.875.000</u> | <u>3.892.283</u> | <u>4.315.337</u> |

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 3.892 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2014 udgør 9.043 t.kr.

Af selskabets øvrige materielle anlægsaktiver, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2014 udgør 2.546 t.kr., skønnes 1.300 t.kr. at være omfattet af pantsætningen.

Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 5.300 t.kr. til sikkerhed for bankgæld i selskabet og datterselskab. Ejerpantebrevene giver pant i ovenstående grunde og bygninger samt materielle anlægsaktiver.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut har selskabet stillet pant i løsøre ejerpantebrev på 600 t.kr.

Over for pengeinstitut er afgivet tilbagetrædelseserklæring for tilgodehavende hos datterselskab.

Over for pengeinstitut er afgivet pantsætningsforbud vedr. løsøre, simple fordringer, lagre, driftsinventar og driftsmateriel.

Noter

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 9.829 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 2.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

| | |
|--|-------------|
| Varebeholdninger | 443 t.kr. |
| Tilgodehavender fra salg- og tjenesteydelser | 6.217 t.kr. |
| Driftsmateriel | 2.546 t.kr. |
| Goodwill | 0 t.kr. |

8. Nærtstående parter

Ejerforhold

Følgende er noteret i selskabets fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

JTS Holding A/S, Bjerring Hede 12, 8850 Bjerringbro