Square Oil A/S

CVR-nr. 27 49 10 49

Årsrapport

2014

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30. april 2015.

Morten Jensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Hovedtal og nøgletal	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2014	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2014 for Square Oil 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 og pengestrømme 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.

Aalborg, den 4. marts 2015

Direktion

Morten Skaarup Nedergaard

Dag Ivar Rakke

Bestyrelse

Jan O. Nielsen
Formand

Per Morthorst

Morten Jensen

Ib Morthorst

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Square Oil A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Square Oil A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

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 og pengestrømme 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.

Aalborg, den 30. april 2015

Redmark
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Alex Kristensen
Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Square Oil A/S Hattemagervej 5 9000 Aalborg	
	Telefon:	96 30 50 00
	Telefax:	98 12 87 07
	Hjemmeside:	www.squareoil.dk
	E-mail:	squareoil@squareoil.com
	CVR-nr.:	27 49 10 49
	Stiftet:	22. december 2003
	Hjemsted:	Aalborg
	Regnskabsår:	1. januar - 31. december
Bestyrelse	Jan O. Nielsen, Formand Per Morthorst Morten Jensen Ib Morthorst	
Direktion	Morten Skaarup Nedergaard Dag Ivar Rakke	
Revision	Redmark, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab	
Bankforbindelse	Danske Bank	
Advokatforbindelse	Advokatfirmaet Børge Nielsen	

Hovedtal og nøgletal

	2014 t.kr.	2013 t.kr.	2012 t.kr.	2011 t.kr.	2010 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Årets resultat	746	705	333	1.008	1.264
Balance:					
Balancesum	9.880	7.567	7.440	8.285	7.940
Egenkapital	4.832	4.587	3.882	4.549	4.541
Nøgletal i %: *)					
Soliditetsgrad	48,9	60,6	52,2	54,9	57,2

*) Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2010". Nøgletal med negativ værdi er ikke angivet.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet er handel med olie- og smøreprodukter, væsentligst på det danske og norske marked.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Til bedømmelsen af årets resultat i det forløbne år samt selskabets finansielle stilling, henviser vi til efterfølgende resultatopgørelse og balance.

Årets resultat, som er negativt påvirket af svækkelsen af den norske krone ultimo 2014, anses for tilfredsstillende.

For 2015 forventes et positivt resultat.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Square Oil A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, 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.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er beregnet til sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med eventuelle ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste
Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer 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.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

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

Af- og nedskrivninger
Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger samt fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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.

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 med tilknyttede virksomheder.

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 (fuld fordeling).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

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 og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-7 år	0%

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 af- og nedskrivninger.

Alle leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital - udbytte

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

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.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Square Oil A/S forholdsmæssigt over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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. 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

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

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelse

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note		2014 kr.	2013 t.kr.
	Bruttofortjeneste	**6.115.007**	**5.660**
1	Personaleomkostninger	-4.409.023	-4.212
	Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-26.257	-143
	Driftsresultat	**1.679.727**	**1.305**
	Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	600	0
	Andre finansielle indtægter	51.108	42
2	Andre finansielle omkostninger	-738.301	-389
	Resultat før skat	**993.134**	**958**
	Skat af årets resultat	-247.610	-253
	Årets resultat	**745.524**	**705**
	Forslag til resultatdisponering:		
	Udbytte for regnskabsåret	500.000	500
	Overføres til overført resultat	245.524	205
	Disponeret i alt	**745.524**	**705**

Balance 31. december

Aktiver

Note		2014 kr.	2013 t.kr.
	Anlægsaktiver		
	Goodwill	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	599.214	154
	Materielle anlægsaktiver i alt	599.214	154
	Anlægsaktiver i alt	**599.214**	**154**
	Omsætningsaktiver		
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	3.601.983	3.562
	Varebeholdninger i alt	3.601.983	3.562
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.059.255	2.047
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	18.599	0
	Udskudte skatteaktiver	0	13
	Andre tilgodehavender	25.061	66
	Periodeafgrænsningsposter	133.288	141
	Tilgodehavender i alt	3.236.203	2.267
	Likvide beholdninger	2.442.990	1.584
	Omsætningsaktiver i alt	**9.281.176**	**7.413**
	Aktiver i alt	**9.880.390**	**7.567**

Balance 31. december

Passiver

Note		2014 kr.	2013 t.kr.
	Egenkapital		
3	Aktiekapital	1.000.000	1.000
4	Overkurs ved emission	500.000	500
5	Overført resultat	2.832.011	2.587
6	Foreslået udbytte for regnskabsåret	500.000	500
	Egenkapital i alt	**4.832.011**	**4.587**
	Hensatte forpligtelser		
	Hensættelser til udskudt skat	20.175	0
	Hensatte forpligtelser i alt	**20.175**	**0**
	Gældsforpligtelser		
	Gæld til pengeinstitutter	24.431	77
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	878.655	764
	Gæld til tilknyttede virksomheder	1.892.246	1.167
	Selskabsskat	214.669	201
	Anden gæld	2.018.203	771
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	5.028.204	2.980
	Gældsforpligtelser i alt	**5.028.204**	**2.980**
	Passiver i alt	**9.880.390**	**7.567**

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

8 Eventualposter

9 Nærtstående parter

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	2014 kr.	2013 t.kr.
Årets resultat	745.524	705
Reguleringer	944.262	616
Ændring i driftskapital	1.065.573	241
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	2.755.359	1.562
Renteindbetalinger og lignende	51.710	169
Renteudbetalinger og lignende	-738.301	-396
Pengestrøm fra ordinær drift	2.068.768	1.335
Betalt selskabsskat	-201.175	-159
Pengestrømme fra driftsaktivitet	**1.867.593**	**1.176**
Køb af materielle anlægsaktiver	-580.288	0
Salg af materielle anlægsaktiver	125.000	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	**-455.288**	**0**
Ændring i maksimum på kassekredit	-500.000	0
Betalt udbytte	-500.000	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	**-1.000.000**	**0**
Ændring i likvider	**412.305**	**1.176**
Likvider primo	2.606.254	1.430
Likvider ultimo	**3.018.559**	**2.606**

Likvider

Likvide beholdninger	2.442.990	1.583
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-24.431	-77
Kassekredit, trækningsret	500.000	1.000
Mastercard, trækningsret	100.000	100
Likvider ultimo	**3.018.559**	**2.606**

Noter

		2014 kr.	2013 t.kr.
1.	**Personaleomkostninger**		
	Lønninger og gager	4.178.216	4.030
	Pensioner	178.186	134
	Andre omkostninger til social sikring	52.621	48
		4.409.023	**4.212**
2.	**Andre finansielle omkostninger**		
	Renter, tilknyttede virksomheder	59.726	59
	Andre renteomkostninger	678.575	330
		738.301	**389**
3.	**Aktiekapital**		
	Aktiekapital primo	1.000.000	1.000
		1.000.000	**1.000**
	Aktiekapitalen består af 1.000.000 aktier a 1 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.		
4.	**Overkurs ved emission**		
	Overkurs ved emission primo	500.000	500
		500.000	**500**
5.	**Overført resultat**		
	Overført resultat primo	2.586.487	2.382
	Årets overførte overskud eller underskud	245.524	205
		2.832.011	**2.587**

Noter

		31/12 2014 kr.	31/12 2013 t.kr.
6.	**Foreslået udbytte for regnskabsåret**		
	Udbytte primo	500.000	0
	Udloddet udbytte	-500.000	0
	Udbytte for regnskabsåret	500.000	500
		500.000	**500**

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er stillet bankgaranti i Danske Bank vedrørende Oslo og Akershus Tolldistrikt. Bankgarantien udgør norske kr. 400.000.

8. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Almindelige leverance- og serviceforpligtelser.

Selskabet har indgået en erhvervslejekontrakt vedrørende lejemålet Hattemagervej 5. Opsigelsesperioden udgør 6 måneder svarende til t.kr. 223.

Selskabet har indgået en leasingaftale vedrørende kopimaskine. Leasingaftalen har en restløbetid på 24 måneder. Den årlige leasingydelse udgør ca. t.kr. 50.

Selskabet har indgået en række valutaterminsforretninger til afdækning af risikoen for udsving i valutakursen på norske kroner (NOK). Pr. 31. december 2014 udgør den samlede åbne nettoposition NOK 5,3 mio.. Afdækningerne er indregnet under andre tilgodehavender hhv. anden gæld.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Square Holding A/S som administrationsselskab og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.

Selskabet hæfter forholdsmæssigt for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Noter

9. Nærtstående parter

Ejerforhold

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

Square Holding A/S, Hattemagervej 5, 9000 Aalborg

Rakke Holding ApS, Hattemagervej 5, 9000 Aalborg

Morten Skaarup Nedergaard Holding ApS, Smedevej 12B, 9440 Aabybro

Per Reuter Morthorst, Flådevej 3, 4040 Jyllinge