

Ceste Træ A/S

CVR-nr. 39 23 40 17

Årsrapport

2014

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 25. marts 2015.

Niels Henrik Bornerup
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
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	13
Balance	14
Noter	16

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2014 for Ceste Træ 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.

Thisted, den 25. marts 2015

Direktion

Carsten Ørskov Hougaard

Bestyrelse

Peter Christensen
formand

Torben Toftdahl Olesen

Niels Henrik Bornerup

Lars Ulrik Malle

Mona Juul

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Ceste Træ A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Ceste Træ 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.

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 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.

Thisted, den 25. marts 2015

BRANDT

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Tom Hedegaard-Kristensen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Ceste Træ A/S Tigervej 15 7700 Thisted Telefon: 97923311 Telefax: 96194355 CVR-nr.: 39 23 40 17 Hjemsted: Thisted Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Peter Christensen, formand Torben Toftdahl Olesen Niels Henrik Bornerup Lars Ulrik Malle Mona Juul
Direktion	Carsten Ørskov Hougaard
Revision	BRANDT Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Thyparken 10 7700 Thisted
Advokatforbindelse	Advodan, Frederiksgade 14, 7700 Thisted
Modervirksomhed	Grethe og Jørgen P. Bornerups Fond, CVR-nr. 11 62 64 08 Johnsens Allé 30, 7700 Thisted
Dattervirksomheder	Ces-Nuuk ApS, Thisted Grønlands Byggecenter A/S, Nuuk

Hovedtal og nøgletal

	2014 t.kr.	2013 t.kr.	2012 t.kr.	2011 t.kr.	2010 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Nettoomsætning	358.682	349.862	360.501	375.366	373.818
Bruttoresultat	72.974	67.851	75.931	73.839	88.676
Resultat af ordinær primær drift	2.370	-4.454	4.561	-3.996	8.739
Finansielle poster, netto	602	1.268	1.993	-9.606	-1.317
Årets resultat	2.165	-1.761	4.849	-13.084	4.551
Balance:					
Balancesum	300.949	298.649	292.162	284.025	313.830
Investeringer i materielle anlægsaktiver	789	9.984	5.091	1.983	6.350
Egenkapital	140.671	138.506	152.266	147.417	160.502
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	182	183	177	190	191
Nøgletal i %: *)					
Bruttomargin	20,3	19,4	21,1	19,7	23,7
Overskudsgrad	0,7		1,3		2,3
Soliditetsgrad	46,7	46,4	52,1	51,9	51,1
Egenkapitalforrentning	1,6		3,2		2,8

*) Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2010". Nøgletal med negativ værdi er ikke angivet. Nøgletallenes definitioner fremgår af afsnittet om anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Ceste Træ A/S sælger trælast- og bygningsartikler samt byggemarkedsprodukter til erhvervs- og private kunder.

Salget sker via følgende afdelinger:

Thisted, Hurup, Løgstør, Nykøbing Mors, Snedsted, Fjerritslev, Brovst, Hune og Løkken.

Herudover sælges der direkte til bygge- og anlægsvirksomheder, primært i Grønland, via datterselskabet Grønlands Byggecenter A/S

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Ceste Træ A/S har i 2014 haft et overskud på DKK 2.165.206 og egenkapitalen ultimo 2014 udgør DKK 140.671.002.

Resultatet anses for mindre tilfredsstillende i et svært marked, og lever ikke op til forventningerne ved årets start.

Den forventede udvikling

Ceste Træ A/S forventer et positivt resultat for 2015.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Lovpligtig redegørelse for samfundsansvar, jf. årsregnskabslovens § 99 a

Ceste Træ A/S er en social ansvarlig og bæredygtig virksomhed, der respekterer miljøet, menneske- og arbejdstagerrettigheder. Ceste Træ A/S har pt. ingen politik for samfundsansvar.

Anvendt regnskabspraksis

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

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

I henhold til årsregnskabslovens § 112, stk.1 er der ikke udarbejdet koncernregnskab. Årsregnskabet for Ceste Træ A/S og tilknyttede virksomheder indgår i koncernregnskabet for Grethe og Jørgen P. Bornerups Fond, Thisted, CVR nr. 11 62 64 08.

I henhold til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 er der ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for virksomheden, idet denne er indeholdt i pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for Grethe og Jørgen P. Bornerups Fond.

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.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

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

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

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger 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.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders 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 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).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 3 år.

Anvendt regnskabspraksis

Fortjeneste og tab ved afhændelse af udviklingsprojekter, patenter og licenser opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

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

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år eller under 30 t.kr. 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.

Leasingkontrakter

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

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

Alle øvrige 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.

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.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders ubalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til en salgsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. 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 effektivere salget. Nettorealisationsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaring fra tidligere år.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

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 Ceste Træ A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte 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

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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

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

Nøgletal

Nøgletal er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2010".

Hoved- og nøgletallene i oversigten er beregnet således:

Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Overskudsgrad (EBIT-margin)	$\frac{\text{Resultat af primær drift (EBIT)} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	2014	2013
Nettoomsætning	358.681.682	349.862.158
Andre driftsindtægter	111.865	0
Omkostninger til råvarer og hjælpemidler	-262.567.851	-256.556.833
Andre eksterne omkostninger	-23.251.540	-25.454.440
Bruttoresultat	72.974.156	67.850.885
1 Personaleomkostninger	-63.510.824	-64.477.862
2 Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-7.092.918	-7.803.124
Andre driftsomkostninger	0	-24.019
Driftsresultat	2.370.414	-4.454.120
3 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	160.486	1.439.689
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	2.388.901	2.320.096
Andre finansielle indtægter	2.511.719	1.483.384
4 Øvrige finansielle omkostninger	-4.459.316	-3.974.809
Resultat før skat	2.972.204	-3.185.760
5 Skat af årets resultat	-806.998	1.425.123
Årets resultat	2.165.206	-1.760.637
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	2.165.206	0
Disponeret fra overført resultat	0	-1.760.637
Disponeret i alt	2.165.206	-1.760.637

Balance 31. december

Aktiver			
<u>Note</u>		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Anlægsaktiver			
6	Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder koncessioner, patenter, varemærker og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter	833.336	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	833.336	0
7	Grunde og bygninger	80.811.463	85.127.579
7	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5.551.638	7.616.607
7	Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	113.748	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	86.476.849	92.744.186
8	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	889.303	822.472
10	Andre værdipapirer og kapitalandele	752.108	724.108
11	Deposita	50.000	50.000
	Finansielle anlægsaktiver i alt	1.691.411	1.596.580
	Anlægsaktiver i alt	89.001.596	94.340.766
Omsætningsaktiver			
	Fremstillede varer og handelsvarer	82.854.832	81.841.660
	Varebeholdninger i alt	82.854.832	81.841.660
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	46.135.337	43.183.219
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	53.931.122	50.048.928
	Andre tilgodehavender	25.079.612	23.566.066
12	Periodeafgrænsningsposter	546.722	1.924.604
	Tilgodehavender i alt	125.692.793	118.722.817
	Likvide beholdninger	3.400.157	3.743.849
	Omsætningsaktiver i alt	211.947.782	204.308.326
	Aktiver i alt	300.949.378	298.649.092

Balance 31. december
Passiver

<u>Note</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Egenkapital		
13 Virksomhedskapital	10.000.000	10.000.000
14 Overført resultat	130.671.002	128.505.796
Egenkapital i alt	140.671.002	138.505.796
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	3.439.454	2.632.456
Hensatte forpligtelser i alt	3.439.454	2.632.456
Gældsforpligtelser		
Gæld til realkreditinstitutter	42.555.926	43.727.310
Kreditinstitutter i øvrigt	833.333	0
Leasingforpligtelser	229.146	438.966
Medarbejderobligationer	0	1.172.421
Langfristede gældsforpligtelser i alt	43.618.405	45.338.697
Kortfristet del af langfristet gæld	2.989.237	2.719.198
Gæld til pengeinstitutter	81.304.774	74.435.997
Leverandører af varer og tjenesteydelser	14.722.237	18.953.380
Anden gæld	14.204.269	16.063.568
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	113.220.517	112.172.143
Gældsforpligtelser i alt	156.838.922	157.510.840
Passiver i alt	300.949.378	298.649.092

17 **Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

18 **Eventualposter**

19 **Nærtstående parter**

Noter

	2014	2013
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	56.242.477	56.927.095
Pensioner	4.524.479	4.441.645
Andre omkostninger til social sikring	1.574.286	1.626.691
Personaleomkostninger i øvrigt	1.169.582	1.482.431
	63.510.824	64.477.862
Direktion og bestyrelse	1.452.557	1.723.770
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	182	183
2. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		
Afskrivning på udviklingsprojekter	416.664	0
Afskrivning på bygninger	4.594.484	4.443.581
Afskrivning på andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.081.770	3.359.543
	7.092.918	7.803.124
3. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Andel af overskud i dattervirksomhed	160.486	1.649.790
Andel af underskud i dattervirksomhed	0	-210.101
	160.486	1.439.689
4. Øvrige finansielle omkostninger		
Andre renteomkostninger	4.459.316	3.974.809
	4.459.316	3.974.809
5. Skat af årets resultat		
Årets regulering af udskudt skat	806.998	-1.066.152
Regulering af udskudt skat som følge af nedsættelse af selskabskattesats	0	-358.971
	806.998	-1.425.123

Noter

6. Immaterielle anlægsaktiver

	Færdiggjorte udviklingspro- jekter, her- under konces- sioner, paten- ter, varemær- ker og lignen- de rettigheder, der stammer fra udviklings- projekter
Kostpris 1. januar 2014	0
Tilgang	1.250.000
Kostpris 31. december 2014	1.250.000
Af- og nedskrivninger 1. januar 2014	0
Årets afskrivninger	416.664
Af- og nedskrivninger 31. december 2014	416.664
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2014	833.336

Noter

7. Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver
Kostpris 1. januar 2014	132.800.389	45.521.804	0
Tilgang	398.868	276.170	113.748
Afgang	-120.500	-1.497.568	0
Kostpris 31. december 2014	133.078.757	44.300.406	113.748
Af- og nedskrivninger 1. januar 2014	47.672.810	37.905.197	0
Årets afskrivninger	4.594.484	2.081.770	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-1.238.199	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2014	52.267.294	38.748.768	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2014	80.811.463	5.551.638	113.748
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på		760.000	

Noter

	31/12 2014	31/12 2013
8. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2014	2.996.180	2.996.180
Kostpris 31. december 2014	2.996.180	2.996.180
Nedskrivninger 1. januar 2014	-17.620.825	-19.060.514
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	160.486	1.439.689
Opskrivninger 31. december 2014	-17.460.339	-17.620.825
Modregnet i tilgodehavender	15.353.462	15.447.117
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	15.353.462	15.447.117
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2014	889.303	822.472
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Ces-Nuuk ApS	Thisted	100 %
Grønlands Byggecenter A/S	Nuuk	100 %
	31/12 2014	31/12 2013
9. Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		
Ansvarlig lånekapital Grønlands Byggecenter A/S	12.000.000	12.000.000
Nedskrivning på tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	-12.000.000	-12.000.000
	0	0
10. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris 1. januar 2014	724.108	750.108
Tilgang i årets løb	28.000	0
Afgang i årets løb	0	-26.000
Kostpris 31. december 2014	752.108	724.108
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2014	752.108	724.108

Noter

	<u>31/12 2014</u>	<u>31/12 2013</u>
11. Deposita		
Kostpris 1. januar 2014	50.000	0
Tilgang i årets løb	<u>0</u>	<u>50.000</u>
Kostpris 31. december 2014	<u>50.000</u>	<u>50.000</u>
 Regnskabsmæssig værdi 31. december 2014	 <u>50.000</u>	 <u>50.000</u>
 12. Periodeafgrænsningsposter		
Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier og abonnementer.		
	<u>31/12 2014</u>	<u>31/12 2013</u>
13. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar 2014	<u>10.000.000</u>	<u>10.000.000</u>
	<u>10.000.000</u>	<u>10.000.000</u>
Aktiekapitalen består af 1 aktie a 5.000.000 kr., 1 aktie a 118.628 kr. og 1 aktie a 4.881.372 kr. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.		
Der har indenfor de seneste 5 år ikke været bevægelser på virksomhedskapitalen.		
 14. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2014	128.505.796	130.266.433
Årets overførte overskud eller underskud	<u>2.165.206</u>	<u>-1.760.637</u>
	<u>130.671.002</u>	<u>128.505.796</u>
 15. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. januar 2014	0	12.000.000
Udloddet udbytte	<u>0</u>	<u>-12.000.000</u>
	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter

16. Gældsforpligtelser

	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31/12 2014	Gæld i alt 31/12 2013
Gæld til realkreditinstitutter	1.190.331	38.287.497	43.746.257	44.903.305
Kreditinstitutter i øvrigt	416.667	0	1.250.000	0
Leasingforpligtelser	209.818	0	438.964	637.996
Medarbejderobligationer	1.172.421	0	1.172.421	2.516.595
	2.989.237	38.287.497	46.607.642	48.057.896

17. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 43.746 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2014 udgør 54.641 t.kr.

Selskabet indestår som selvskyldnerkauktionist for 100% af ethvert tilgodehavende, som Ditas a.m.b.a. nu og i fremtiden vil have hos Grønlands Byggecenter A/S.

18. Eventualposter

Operationel leasing

Ud over finansielle leasingkontrakter har selskabet indgået operationelle leasingkontrakter med en leasingydelse for det kommende år på 311 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid mellem 17 og 45 måneder og en samlet restleasingydelse på 865 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med A/S Ceste Holding som administrationsselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.
 Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatte udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatte m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

Noter

19. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

A/S Ceste Holding, Thisted
Tigervej 15
7700 Thisted

Hovedaktionær

Øvrige nærtstående parter

Bestyrelsesmedlemmer og direktion
Grønlands Byggecenter A/S
Ces-Nuuk ApS

Tilknyttet selskab

Tilknyttet selskab

Transaktioner

Der har ikke i årets løb bortset fra koncerninterne transaktioner og normalt ledelsesvederlag været gennemført transaktioner med bestyrelse, direktion, ledende medarbejdere, væsentlige aktionærer, tilknyttede virksomheder eller andre nærtstående parter. Koncerninterne transaktioner foregår på markedsvilkår.

Ejerforhold

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

A/S Ceste Holding, Tigervej 15, 7700 Thisted

Selskabet indgår i koncernrapporten for det ultimative moderselskab Grethe og Jørgen P. Bornerups Fond, Thisted, CVR NR. 11 62 64 08.

Koncernrapporten for Grethe og Jørgen P. Bornerups Fond kan rekvireres på følgende adresse:

Johnsens Allé 30
7700 Thisted