

ÅRSBERETNING 2008

Braathe AS

VIRKSOMHETENS ART

Braathe AS er holdingselskapet i Braathe Gruppen og leverer administrative tjenester til de andre selskapene i konsernet. Konsernet er i hovedsak leverandør av IT relaterte produkter og tjenester til SMB markedet. Konsernet består foruten Braathe AS, av datterselskapene Braathe Gruppen AS, XCom AS og Nærum AS

Konsernet holder til på Nærum i Rygge.

FORTSATT DRIFT

Årsoppgjøret er avlagt under forutsetning om fortsatt drift. Til grunn for antagelsen ligger resultatprognoser for år 2009, samt selskapets langsiktige strategiske prognoser for årene fremover. Konsernet er i en sunn økonomisk og finansiell stilling.

ARBEIDSMILJØ OG PERSONALE

Det totale sykefraværet i selskapet var på 11 måneder i 2008 grunnet en langtidssykmelding.

Det har ikke forekommet eller blitt rapportert alvorlige arbeidsuhell eller ulykker i løpet av året.

Arbeidsmiljøet betraktes som godt, og det iverksettes løpende tiltak for forbedringer. Samarbeidet mellom de ansatte har vært konstruktivt og bidratt positivt til driften.

Det er noe skjevfordeling mellom kjønnene. Det arbeides kontinuerlig med balanse og spredning med tanke på kjønn, alder og kompetanse.

MILJØRAPPORTERING

Virksomhetens bransje medfører i liten grad forurensning eller utslipp som kan være til skade for miljøet. De arbeidsoperasjoner som inkluderer stoffer som kan innebære miljøskader er innenfor de krav myndighetene stiller.

FREMTIDIG UTVIKLING

Selskapets virksomhet preges i stadig høyere grad av endringer og økende tempo. Viktige konkurransefaktorer er derfor endringskapasitet og leveringsdyktighet. Tidligere erfaringer viser at både selskapet og konsernet ligger i forkant på disse områdene.

Selskapet har etablert en strategi fram mot år 2012 som skal sikre grunnlaget for fortsatt vekst og resultatutvikling. Våre prognoser for fremtidige resultater vil kunne preges av den usikkerhet som normalt preger vurderinger av fremtidige forhold.

Selskapet driver noe forskning og vesentlig utvikling innenfor sitt fagområde. Tidligere forskning og utvikling gjenspeiler seg i dagens resultater og det forventes at løpende forskning og utviklings kostnader vil gi resultatforbedring i årene fremover.

ÅRSRESULTAT OG DISPONERINGER

Styret foreslår følgende disponering av resultatet på kroner 8.337 tusen.

* Avsatt til utbytte	kr.	3.000 tusen
* Overført til annen egenkapital	kr.	5.337 tusen
<u>Totalt disponert</u>	<u>kr.</u>	<u>8.337 tusen</u>

Styret mener at årsregnskapet gir et rettviseende bilde av selskapets eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat.

Rygge 28/2/2009


Ole Braathe


Styremedlem


Geir Braathe

Dagligleder
styremedlem


Randi Braathe

Styremedlem


Willy
Braathe

Styremedlem


Tron Braathe

Styreformann


Una Braathe

Styremedlem

Braathe as
Resultatregnskap 01.01-31.12

(Alle tall i 1000)

	Note	2008	2007
RESULTATREGNSKAP			
DRIFTSINNEKTER			
Salgsinntekter		1 048	924
Andre driftsinntekter	7	<u>839</u>	<u>-</u>
Sum driftsinntekter		1 886	924
DRIFTSKOSTNADER			
Varekostnader		-	-
Lønnskostnader	5	2 672	2 387
Avskrivninger	7	222	318
Nedskrivninger og tap		-	-
Andre driftskostnader	5	<u>4 710</u>	<u>2 219</u>
Sum driftskostnader		7 603	4 923
DRIFTSRESULTAT		-5 717	-3 999
FINANSINNEKTER OG FINANSKOSTNADER			
Avkastning på investering i datterselskap	2	14 151	8 197
Renter på lån til datterselskaper		-	384
Annen renteinntekt		1 929	762
Annen finansinntekt		-	-
Annen finanskostnad		<u>-3 504</u>	<u>-2 184</u>
Netto finansposter		12 575	7 159
ORDINÆRT RESULTAT FØR SKATT		6 858	3 160
Betalbar skatt på ordinær inntekt	1	-	-
Endring utsatt skatt	1	<u>1 479</u>	<u>9</u>
Nettoskattekostnad	1	1 479	9
ÅRSRESULTAT		8 337	3 169
DISPONERING AV ÅRSRESULTAT			
Avsatt til utbytte	3	3 000	2 000
Overført fra overkursfond		-	-
Overført til/fra annen egenkapital	3	<u>5 337</u>	<u>1 169</u>
Sum	3	8 337	3 169

Braathe as
Eiendeler 01.01-31.12

(Alle tall i 1000)

	Note	2008	2007
ANLEGGSMIDLER			
Immaterielle eiendeler			
Aktiverte kostnader	7	-	1 055
Utsatt skattefordel	1	<u>1 376</u>	<u>-</u>
Sum immaterielle eiendeler		1 376	1 055
Varige driftsmidler			
Tomter og bygninger		-	-
Maskiner, inventar og utstyr	7	<u>60</u>	<u>247</u>
Sum varige driftsmidler		60	247
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	2	32 328	26 898
Langsiktige fordringer		<u>-</u>	<u>-</u>
Sum finansielle anleggsmidler		32 328	26 898
Sum anleggsmidler		33 765	28 200
OMLØPSMIDLER			
Varer			
		-	-
Fordringer			
Kundefordringer	2	-	-
Andre fordringer	2	<u>11</u>	<u>4 483</u>
Sum fordringer		11	4 483
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Kontanter og bankinnskudd	8	613	484
Sum omløpsmidler		624	4 967
SUM EIENDELER		34 389	33 167

Braathe as
Egenkapital og gjeld 01.01-31.12

(Alle tall i 1000)


	Note	2008	2007
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	4	1 000	1 000
Overkursfond	3	-	-
Sum innskutt egenkapital		1 000	1 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	3	8 315	2 978
Sum opptjent egenkapital		8 315	2 978
SUM EGENKAPITAL		9 315	3 978
GJELD			
Avsetning for forpliktelser			
Utsatt skatt	1	-	103
Andre avsetninger for forpliktelser		-	-
Sum avsetning for forpliktelser		-	103
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner		-	-
Øvrig langsiktig gjeld	2	13 774	-
Sum annen langsiktig gjeld		13 774	-
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	-	9 513
Leverandørgjeld		678	421
Betalbar skatt	1	-	-
Skyldig offentlige avgifter		19	114
Utbytte		3 000	2 000
Annen kortsiktig gjeld	2	7 602	17 038
Sum kortsiktig gjeld		11 299	29 086
Sum gjeld		25 073	29 189
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		34 389	33 167


Rygge 28/2/2009



Tron Braathe
Styrets formann


Geir Braathe
Styrets nestleder
Daglig leder


Ole Braathe
Styremedlem


Randi Braathe
Styremedlem


Una Braathe
Styremedlem


Willy Braathe
Styremedlem

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk for små foretak.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som knytter seg til varekretsløpet. For andre poster enn kundefordringer omfattes poster som forfaller til betaling innen ett år etter transaksjonsdagen. Anleggsmidler er eiendeler bestemt til varig eie og bruk. Langsiktig gjeld er gjeld som forfaller senere enn ett år etter transaksjonsdagen.

Omløpsmidler

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Anleggsmidler

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost. Varige anleggsmidler avskrives etter en fornuftig avskrivningsplan. Anleggsmidlene nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående. Langsiktig gjeld med unntak av andre avsetninger balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlenes levetid dersom de har antatt levetid over 3 år og har en kostpris som overstiger kr 15.000. Direkte vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer er oppført i balansen til pålydende.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet, og skattevirkningen er beregnet på nettogrunnlaget.

Datterselskaper

Datterselskap vurderes etter kostmetoden i selskapsregnskapet. Investeringen er vurdert til anskaffelseskost for aksjene med mindre nedskrivning har vært nødvendig. Det er foretatt nedskrivning til virkelig verdi når verdifall skyldes årsaker som ikke kan antas å være forbigående og det må anses nødvendig etter god regnskapsskikk. Nedskrivninger er reversert når grunnlaget for nedskrivning ikke lenger er til stede. Utbytte og andre utdelinger er inntektsført samme år som det er avsatt i datterselskapet. Overstiger utbytte andel av tilbakeholdt resultat etter kjøpet, representerer den overskytende del tilbakebetaling av investert kapital, og utdelingene er fratrukket investeringens verdi i balansen.

Note 1 Skattekostnad

Årets skattekostnad består av	2008		
Betalbar skatt på selskapets inntekt	-		
Samlet betalbar skatt (før konsernbidrag)	-		
Netto effekt av konsernbidrag			
Endring utsatt skatt	1 479		
Netto skattekostnad	1 479		

Betalbar skatt i balansen	2008	2007	
Betalbar skatt på selskapets inntekt etter konsernbidrag		-	
Beregnet refusjonskrav delingsmodell	-	-	
Samlet betalbar skatt i balansen	-	-	

Utsatt skatt	2008	2007	Endring
Netto midlertidige forskjeller	-4 916	367	-5 283
Grunnlag for utsatt skatt/skattefordel	-4 916	367	-5 283
			0
Utsatt skatt/skattefordel (28 %)	-1 376	103	-1 479
Herav ikke balanseført	0	0	0
Utsatt skatt/skattefordel i balansen	-1 376	103	-1 479
Direkte balanseført pga konsernbidrag			0
Endring utsatt skatt i resultatregnskapet			-1 479

Note 2 Konsern, tilknyttet selskap m.v.

Braathe AS har eierendeler i følgende konsernselskaper:	Forretningskontor	Eierandel/stemmeandel	Selskapets egenkapital 31/12	Selskapets resultat i året
Datterselskap:				
Nærum AS	Rygge	90,10 %	14 826	2 409
Braathe Gruppen AS	Rygge	100,00 %	23 437	6 548

Transaksjoner med nærstående selskaper.

Braathe AS har solgt driftsmidler til Braathe Gruppen AS for TNOK 2.325 i 2008

Braathe AS har solgt alle aksjene i BDS AS til Braathe Gruppen AS for TNOK 16.787 i 2008

Kostverdi på aksjer

Selskap	IB 1/1	Netto tilgang	Netto avgang	Nedskrevet	Mottatt konsernbidrag	UB 31/12
Braathes Data Service AS	4 569		-4 569			0
Nærum AS	7 214					7 214
Braathe Gruppen AS	15 114	10 000				25 114
Totalt	26 897	10 000	-4 569	0	0	32 328

Finansinntekter på datterselskaper

Selskap	Solgt	Kostpris	Konsern- bidrag	Utbytte	Sum
Braathes Data Service AS	16 787	-4 569	0	0	12 218
Nærum AS	0		0	0	0
Braathe Gruppen AS	0		1 933	0	1 933
Totalt	16 787	-4 569	1 933	0	14 151

Prinsippforskjeller mellom selskapene grunnet IFRS i datterselskaper.

Selskap	Avsatt bokført som EK		Skatteeffekt	Overført annet DS	Inntektsført hos mor	
	KB	Utbytte			KB	Utbytte
Braathe Gruppen AS	1 392		541		-1 933	
Totalt	1 392	0	541	0	-1 933	0

Mellomværende med selskap i samme konsern m.v.:

	Fordringer	
	2008	2007
Foretak i samme konsern, kortsiktig	-	3 078
Foretak i samme konsern, langsiktig	-	-
	Gjeld	
	2008	2007
Foretak i samme konsern	18 045 -	15 500

Note 3 Egenkapital**Årets endringer på egenkapitalen**

	Aksje- kapital	Overkurs- fond	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 1.1	1 000	-	2 978	3 978
Utbytte			-3 000	-3 000
Årets resultat			8 337	8 337
Egenkapital 31.12	1 000	-	8 315	9 315

Note 4 Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen på kr. 1.000.000 består av 100.000 aksjer à kr. 10,-. Alle aksjer har lik rett.

Selskapets aksjonærer per 31/12

Navn	Verv	Antall aksjer	Eierandel
Randi Braathe		6 500	6,50 %
Willy Braathe		6 500	6,50 %
Ole Braathe		20 000	20,00 %
Una Braathe		16 750	16,75 %
Tron Braathe	Styreformann	33 500	33,50 %
Geir Braathe	Daglig leder	16 750	16,75 %
Sum		100 000	100,00 %
Øvrige			0,00 %
Totalt			100,00 %

Note 5 Lønnskostnader og annen godtgjørelse

(Alle tall i tusen kr)

Lønnskostnader består av	2008	2007
Lønninger	2 202	1 811
Arbeidsgiveravgift	290	264
Andre lønnsrelaterte ytelser	180	312
Sum	2 672	2 387

Revisor

Kostnadsført revisjonshonorar for 2008 utgjør kr 26.800,-

Ytelser til ledende personer

Daglig leder har mottatt kroner 757 tusen i samlet godtgjørelse.

Styret har ikke mottatt honorar for styrearbeid

Ansatte

Gjennomsnittlig antall årsverk

5

5

Selskapet har innskuddspensjon iht. lov om OTP

Note 6 Pantstillelser og garantier m.v.

(Alle tall i tusen kr)

Gjeld som er sikret ved pant o.l.	2008	2007
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	9 513
Sum	0	9 513

Balansført verdi av eiendeler pantsatt for egen gjeld	0	0
---	---	---

Selskapet er solidarisk ansvarlig med de andre selskapene i konsernet for mva på bakgrunn av fellesregistrering etter §12.3 Den total mva gjeld i konsernet per 31/12 er på kroner 1,3 millioner

Note 7 Varige driftsmidler

(Alle tall i tusen kr)

	Andre eiendeler	F & U	Maskiner, inventar	Totalt
Anskaffelseskost 1.1		1 509	1 248	2 757
Tilgang	60			60
Avgang		-1 509	-1 248	-2 757
Anskaffelseskost 31.12	60	0	0	60
Akkumulerte avskrivninger	0	0	0	0
Balansført verdi 31.12	60	0	0	60
Gevinst ved salg		479	360	839
Årets avskrivninger	0	-96	-126	-222
Økonomisk levetid	Evig	5 år	3 til 10 år	

Driftsmidler avskrives lineært

Note 8 Bundne midler

I posten inngår bundne bankinnskudd med kr 82.048,-

Rygge 28/2/2009


Tron Braathe
Styreformann

Randi Braathe
Styremedlem

Geir Braathe
Daglig leder
Styremedlem

Ole Braathe
Styremedlem

Willy Braathe
Styremedlem

Una Braathe
Styremedlem

Til generalforsamlingen i

Braathe AS

REVISJONSBERETNING FOR 2008

Vi har revidert årsregnskapet for Braathe AS for regnskapsåret 2008, som viser et overskudd på kr 8 337 469. Vi har også revidert opplysningene i årsberetningen om forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til anvendelse av overskuddet. Årsregnskapet består av resultatregnskap, balanse og noteopplysninger. Regnskapslovens regler og god regnskapskikk i Norge er anvendt ved utarbeidelsen av regnskapet. Årsregnskapet og årsberetningen er avgitt av selskapets styre og daglig leder. Vår oppgave er å uttale oss om årsregnskapet og øvrige forhold i henhold til revisorlovens krav.

Vi har utført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder revisjonsstandarder vedtatt av Den norske Revisorforening.

Revisjonsstandardene krever at vi planlegger og utfører revisjonen for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon. Revisjon omfatter kontroll av utvalgte deler av materialet som underbygger informasjonen i årsregnskapet, vurdering av de benyttede regnskapsprinsipper og vesentlige regnskapsestimer, samt vurdering av innholdet i og presentasjonen av årsregnskapet. I den grad det følger av god revisjonsskikk, omfatter revisjon også en gjennomgåelse av selskapets formuesforvaltning og regnskaps- og intern kontroll-systemer. Vi mener at vår revisjon gir et forsvarlig grunnlag for vår uttalelse.

Vi mener at

- årsregnskapet er avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettvise bilde av selskapets økonomiske stilling 31. desember 2008 og av resultatet i regnskapsåret i overensstemmelse med god regnskapskikk i Norge
- ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge
- opplysningene i årsberetningen om forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til anvendelse av overskuddet er konsistente med årsregnskapet og er i samsvar med lov og forskrifter.

Sarpsborg, 2. mars 2009

BDO Noraudit Borg DA



Kay Åge Minge

Statsautorisert revisor