

Gottfred Petersen A/S
CVR-nr. 15013788
Langlandsvej 15
5500 Middelfart

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 04.02.2016

Dirigent

Navn: Kristian Kolding

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2015	11
Balance pr. 31.12.2015	12
Egenkapitalopgørelse for 2015	14
Pengestrømsopgørelse for 2015	15
Noter	16

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Gottfred Petersen A/S
Langelandsvej 15
5500 Middelfart

CVR-nr.: 15013788
Hjemsted: Middelfart
Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Telefon: 63411266
Hjemmeside: www.gottfred.dk
E-mail: gottfred@gottfred.dk

Bestyrelse

Kristian Kolding, formand
Kenneth Bjerregaard
Torben Østergård-Nielsen

Direktion

Paul Enevold Jørgensen

Bank

Sydbank
Gothersgade 31-33
7000 Fredericia

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Egtved Allé 4
6000 Kolding

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for Gottfred Petersen A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Middelfart, den 04.02.2016

Direktion

Paul Enevold Jørgensen

Bestyrelse

Kristian Kolding
formand

Kenneth Bjerregaard

Torben Østergård-Nielsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Gottfred Petersen A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Gottfred Petersen A/S for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, 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 for 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 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 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. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnska-bet.

Kolding, den 04.02.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Ole S. Larsen
statsautoriseret revisor

Allan Trolle Pedersen
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.	2012 t.kr.	2011 t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	24.710	23.459	21.061	21.611	18.162
Driftsresultat	5.445	4.855	3.339	4.306	1.168
Resultat af finansielle poster	(418)	(446)	(297)	(418)	(322)
Årets resultat	3.814	3.269	2.246	2.879	514
Samlede aktiver	37.115	33.333	33.065	30.506	25.178
Egenkapital	10.615	9.801	8.259	6.013	3.135
Pengestrømme fra driftsaktivitet	3.262	1.887	2.128	(1.806)	1.356
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(1.893)	(110)	(885)	(133)	76
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	(3.000)	(2.000)	(88)	(1.949)	(1.272)
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	40	38	38	37	36
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	37,4	36,2	31,5	62,9	17,9
Soliditetsgrad (%)	28,6	29,4	25,0	19,7	12,5
Afkastningsgrad	11,8	9,1	10,1	14,1	4,6

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år bestået i byggeindustrielt salg til elementfabrikker, entreprenører og grossister inden for bygningsmæssige specialartikler og VVS artikler samt salg af plast produkter til industrien, arbejdsbeklædning og personlige værnemidler.

Produkterne afsættes primært i Danmark.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat og økonomiske stilling har udviklet sig som forventet i forhold til forventningerne i seneste offentliggjorte årsrapport.

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Aktivitetsniveauet på selskabets markeder forventes i 2016 at stige gennem øget salg og markedsandele. Der forventes en øget omsætning og et større positivt resultat.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet hændelser, som vurderes til at have væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellemstor).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet og alle moderselskabets danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter software.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Rettighederne afskrives lineært over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden udgør 5 år, dog maksimalt restløbetiden for de pågældende rettigheder.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse.

Anvendt regnskabspraksis

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	40 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 8 år
Indretning af lejede lokaler	3 - 8 år

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Anvendt regnskabspraksis

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem proventuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Finansielle leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelse indregnes i resultatopgørelsen over kontrakternes løbetid som en finansiel omkostning.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko, med fradrag af kortfristet bankgæld.

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2010".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.
Afkastningsgrad (%)	$\frac{\text{Driftsresultat} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens afkast på den investerede kapital. Rentabilitet.

Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Bruttofortjeneste		24.709.992	23.459.354
Personaleomkostninger	1	(18.723.441)	(18.167.500)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(541.633)</u>	<u>(437.283)</u>
Driftsresultat		5.444.918	4.854.571
Andre finansielle indtægter	3	327.898	1.025.919
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(745.733)</u>	<u>(1.472.118)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		5.027.083	4.408.372
Skat af ordinært resultat	5	<u>(1.212.977)</u>	<u>(1.139.487)</u>
Årets resultat		<u><u>3.814.106</u></u>	<u><u>3.268.885</u></u>
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		3.537.000	3.000.000
Overført resultat		<u>277.106</u>	<u>268.885</u>
		<u><u>3.814.106</u></u>	<u><u>3.268.885</u></u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Erhvervede licenser		1.726.195	392.303
Immaterielle anlægsaktiver	6	<u>1.726.195</u>	<u>392.303</u>
Grunde og bygninger		1.676.630	1.715.313
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		507.044	399.546
Indretning af lejede lokaler		76.600	128.205
Materielle anlægsaktiver	7	<u>2.260.274</u>	<u>2.243.064</u>
Andre tilgodehavender		1.143.976	1.116.074
Finansielle anlægsaktiver	8	<u>1.143.976</u>	<u>1.116.074</u>
Anlægsaktiver		<u>5.130.445</u>	<u>3.751.441</u>
Fremstillede varer og handelsvarer		14.649.316	13.570.920
Forudbetalinger for varer		179.461	1.081.966
Varebeholdninger		<u>14.828.777</u>	<u>14.652.886</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		13.161.081	12.391.550
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		3.526.027	1.666.091
Andre tilgodehavender		32.993	426.665
Tilgodehavende selskabsskat		103.622	0
Periodeafgrænsningsposter	9	326.644	426.509
Tilgodehavender		<u>17.150.367</u>	<u>14.910.815</u>
Likvide beholdninger		<u>5.903</u>	<u>18.189</u>
Omsætningsaktiver		<u>31.985.047</u>	<u>29.581.890</u>
Aktiver		<u>37.115.492</u>	<u>33.333.331</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Virksomhedskapital	10	3.000.000	3.000.000
Overført overskud eller underskud		4.077.976	3.801.049
Forslag til udbytte for regnskabsåret		3.537.000	3.000.000
Egenkapital		<u>10.614.976</u>	<u>9.801.049</u>
Udskudt skat	11	540.341	222.577
Hensatte forpligtelser		<u>540.341</u>	<u>222.577</u>
Gæld til realkreditinstitutter		1.286.038	1.286.038
Langfristede gældsforpligtelser	12	<u>1.286.038</u>	<u>1.286.038</u>
Bankgæld		15.896.598	14.278.633
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.169.321	3.611.968
Skyldig selskabsskat		0	32.524
Anden gæld	13	3.608.218	4.100.542
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>24.674.137</u>	<u>22.023.667</u>
Gældsforpligtelser		<u>25.960.175</u>	<u>23.309.705</u>
Passiver		<u>37.115.492</u>	<u>33.333.331</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	15		
Eventualforpligtelser	16		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	17		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	18		
Ejerforhold	19		
Koncernforhold	20		

Egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	3.000.000	3.800.870	3.000.000	9.800.870
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(3.000.000)	(3.000.000)
Årets resultat	0	277.106	3.537.000	3.814.106
Egenkapital ultimo	3.000.000	4.077.976	3.537.000	10.614.976

Pengestrømsopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>	<u>2014</u> <u>kr.</u>
Driftsresultat		5.444.918	4.854.571
Af- og nedskrivninger		541.633	437.283
Ændring i arbejdskapital	14	<u>(1.312.908)</u>	<u>(1.816.450)</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		4.673.643	3.475.404
Modtagne finansielle indtægter		327.899	1.025.919
Betalte finansielle omkostninger		(745.733)	(1.472.114)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		<u>(993.327)</u>	<u>(1.142.514)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		3.262.482	1.886.695
Køb mv. af immaterielle anlægsaktiver		(1.545.459)	0
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(349.274)	(109.807)
Salg af materielle anlægsaktiver		<u>2.000</u>	<u>0</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		(1.892.733)	(109.807)
Udbetalt udbytte		<u>(3.000.000)</u>	<u>(2.000.000)</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		(3.000.000)	(2.000.000)
Ændring i likvider		(1.630.251)	(223.112)
Likvider primo		<u>(14.260.444)</u>	<u>(14.037.332)</u>
Likvider ultimo		<u>(15.890.695)</u>	<u>(14.260.444)</u>
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		5.903	18.189
Kortfristet gæld til banker		<u>(15.896.598)</u>	<u>(14.278.633)</u>
Likvider ultimo		<u>(15.890.695)</u>	<u>(14.260.444)</u>

Noter

	2015	2014
	kr.	kr.
1. Personalemkostninger		
Gager og løn	17.171.538	16.648.723
Pensioner	1.252.719	1.221.231
Andre omkostninger til social sikring	299.184	297.546
	18.723.441	18.167.500
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	40	40
	Ledelsesve-	Ledelsesve-
	derlag	derlag
	2015	2014
	kr.	kr.
Samlet for ledelseskategorier	1.987.834	1.926.255
	1.987.834	1.926.255
	2015	2014
	kr.	kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	211.568	176.919
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	275.562	260.364
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	54.503	0
	541.633	437.283
	2015	2014
	kr.	kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	72.000	98.196
Renteindtægter i øvrigt	4.625	9.056
Valutakursreguleringer	251.273	918.667
	327.898	1.025.919
	2015	2014
	kr.	kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	50.361	17.129
Renteomkostninger i øvrigt	390.136	586.951
Valutakursreguleringer	305.236	868.038
	745.733	1.472.118

Noter

	<u>2015</u> <u>kr.</u>	<u>2014</u> <u>kr.</u>	
5. Skat af ordinært resultat			
Aktuel skat	895.213	1.152.351	
Ændring af udskudt skat	317.764	(12.864)	
	<u>1.212.977</u>	<u>1.139.487</u>	
		<u>Erhvervede licenser kr.</u>	
6. Immaterielle anlægsaktiver			
Kostpris primo		1.485.552	
Tilgange		1.545.460	
Afgange		(695.009)	
Kostpris ultimo		<u>2.336.003</u>	
Af- og nedskrivninger primo		(1.093.249)	
Årets afskrivninger		(211.568)	
Tilbageførsel ved afgange		695.009	
Af- og nedskrivninger ultimo		<u>(609.808)</u>	
Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u>1.726.195</u>	
	<u>Grunde og bygninger kr.</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.</u>	<u>Indretning af lejede lokaler kr.</u>
7. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	2.044.786	1.579.117	1.381.556
Tilgange	0	349.274	0
Afgange	0	(761.490)	0
Kostpris ultimo	<u>2.044.786</u>	<u>1.166.901</u>	<u>1.381.556</u>
Af- og nedskrivninger primo	(329.473)	(1.179.571)	(1.253.351)
Årets afskrivninger	(38.683)	(185.273)	(51.605)
Tilbageførsel ved afgange	0	704.987	0
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>(368.156)</u>	<u>(659.857)</u>	<u>(1.304.956)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>1.676.630</u>	<u>507.044</u>	<u>76.600</u>

Noter

	Andre tilgo- dehavender kr.
8. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	1.116.074
Tilgange	27.902
Kostpris ultimo	1.143.976
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.143.976

9. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af omkostninger afholdt i 2015, som vedrører 2016, hovedsagligt abonnemeter.

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
10. Virksomhedskapital			
A-aktier	565	1.000,00	565.000
A-aktier	2	500,00	1.000
B-aktier	2.434	1.000,00	2.434.000
	3.001		3.000.000
		2015 kr.	2014 kr.
11. Udskudt skat			
Immaterielle anlægsaktiver		375.412	96.114
Materielle anlægsaktiver		(30.921)	(54.679)
Varebeholdninger		195.850	181.142
		540.341	222.577

	Forfald inden 12 måneder 2014 kr.	Forfald inden 12 måneder 2015 kr.	Forfald efter 12 måneder 2015 kr.	Restgæld efter 5 år 2015 kr.
12. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	0	0	1.286.038	1.130.187
	0	0	1.286.038	1.130.187

Noter

	<u>2015</u> <u>kr.</u>	<u>2014</u> <u>kr.</u>
13. Anden gæld		
Moms og afgifter	174.363	808.097
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	93.060	96.005
Feriepengeforpligtelser	2.435.166	2.468.449
Andre skyldige omkostninger	905.629	727.991
	<u>3.608.218</u>	<u>4.100.542</u>
	<u>2015</u> <u>kr.</u>	<u>2014</u> <u>kr.</u>
14. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	(175.890)	(2.539.989)
Ændring i tilgodehavender	(2.271.279)	1.625.189
Ændring i leverandørgæld mv.	1.134.261	(901.650)
	<u>(1.312.908)</u>	<u>(1.816.450)</u>
	<u>2015</u> <u>kr.</u>	<u>2014</u> <u>kr.</u>
15. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb	<u>1.062.944</u>	<u>1.246.735</u>

16. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med P-Gruppen ApS som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

17. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendom.

Til sikkerhed for bankgæld er givet virksomhedspant nom. 10.000 t.kr.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 1.677 t.kr.

Noter

18. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

P-Gruppen ApS, Middelfart, øverste moderselskab, har bestemmende indflydelse.

Gottfred Petersen Holding A/S, Middelfart er aktionær og har bestemmende indflydelse.

Paul Enevold Jørgensen, Middelfart er anpartshaver i øverste moderselskab.

19. Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Gottfred Petersen Holding A/S, Middelfart, ejer 100% af aktiekapitalen.

20. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomhed, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:

P-Gruppen ApS, Middelfart