

Gottfred Petersen A/S

Langelandsvej 15
5500 Middelfart
CVR-nr. 15013788

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 22.03.2018

Dirigent

Navn: Kristian Kolding

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2017	8
Balance pr. 31.12.2017	9
Egenkapitalopgørelse for 2017	11
Pengestrømsopgørelse for 2017	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	18

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Gottfred Petersen A/S
Langelandsvej 15
5500 Middelfart

CVR-nr.: 15013788
Hjemsted: Middelfart
Regnskabsår: 01.01.2017 - 31.12.2017

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

Bestyrelse

Kristian Kolding, formand
Kenneth Bjerregaard
Torben Østergaard-Nielsen

Direktion

Paul Enevold Jørgensen

Bank

Sydbank
Jernbanegade 14
6000 Kolding

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Egtved Allé 4
6000 Kolding

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 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. 31.12.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Middelfart, den 22.03.2018

Direktion

Paul Enevold Jørgensen

Bestyrelse

Kristian Kolding
formand

Kenneth Bjerregaard

Torben Østergaard-Nielsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Gottfred Petersen A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Gottfred Petersen A/S for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er herudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Kolding, den 22.03.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Ole Søndergaard Larsen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. 11676

Allan Trolle Pedersen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. 34339

Ledelsesberetning

	2017	2016	2015	2014	2013
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	26.461	28.070	24.948	23.125	21.061
Driftsresultat	4.511	6.395	5.474	4.883	3.339
Resultat af finansielle poster	808	265	(447)	(475)	(297)
Årets resultat	4.330	5.402	3.814	3.269	2.246
Samlede aktiver	48.855	47.213	37.115	33.333	33.065
Investeringer i materielle anlægsaktiver	411	0	0	0	0
Egenkapital	11.810	12.480	10.615	9.801	8.259
Pengestrømme fra driftsaktivitet	6.215	1.461	3.262	1.887	2.128
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(71)	(4.729)	(1.893)	(110)	(885)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	(5.046)	(3.559)	(3.000)	(2.000)	(88)
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	46	46	40	38	38
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	35,7	46,8	37,4	36,2	31,5
Soliditetsgrad (%)	24,2	26,4	28,6	29,4	25,0
Afkastningsgrad (%)	9,2	10,8	11,8	9,1	10,1

Resultat af finansielle poster indeholder fra 2016, grundet selskabets køb af datterselskab, også indtægter fra kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

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

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

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 2018 at stige gennem øget salg og markedsandele. Der forventes en øget omsætning og et større positivt resultat.

Særlige risici

Bortset fra den risiko, der kan opstå som følge af ændringer i markedet, konjunkturændringer samt den almindelige samfundsudvikling, anses selskabet ikke at være udsat for særlige væsentlige risici.

Miljømæssige forhold

Selskabet lægger vægt på miljøforhold og arbejder løbende på at sikre optimale arbejdsbetingelser for de ansatte, og på at minimere den miljømæssige påvirkning af omgivelser.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste		26.460.910	28.070.170
Personaleomkostninger	1	(21.279.116)	(21.039.919)
Af- og nedskrivninger		<u>(670.989)</u>	<u>(634.925)</u>
Driftsresultat		4.510.805	6.395.326
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.090.181	820.789
Andre finansielle indtægter	2	411.044	243.022
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(692.879)</u>	<u>(799.283)</u>
Resultat før skat		5.319.151	6.659.854
Skat af årets resultat	4	<u>(988.751)</u>	<u>(1.258.325)</u>
Årets resultat	5	<u>4.330.400</u>	<u>5.401.529</u>

Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Erhvervede licenser		1.630.437	1.953.179
Forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver		407.050	0
Immaterielle anlægsaktiver	6	<u>2.037.487</u>	<u>1.953.179</u>
Grunde og bygninger		1.599.262	1.637.946
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		377.919	460.807
Indretning af lejede lokaler		15.018	28.204
Materielle anlægsaktiver under udførelse		270.916	0
Materielle anlægsaktiver	7	<u>2.263.115</u>	<u>2.126.957</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		5.090.181	4.820.789
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.225.290	1.172.575
Finansielle anlægsaktiver	8	<u>6.315.471</u>	<u>5.993.364</u>
Anlægsaktiver		<u>10.616.073</u>	<u>10.073.500</u>
Fremstillede varer og handelsvarer		17.724.870	15.370.526
Forudbetalinger for varer		64.551	188.367
Varebeholdninger		<u>17.789.421</u>	<u>15.558.893</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		16.538.908	14.486.309
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.974.152	6.163.689
Andre tilgodehavender		639.888	639.533
Periodeafgrænsningsposter	9	284.233	264.917
Tilgodehavender		<u>20.437.181</u>	<u>21.554.448</u>
Likvide beholdninger		<u>12.694</u>	<u>25.899</u>
Omsætningsaktiver		<u>38.239.296</u>	<u>37.139.240</u>
Aktiver		<u>48.855.369</u>	<u>47.212.740</u>

Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		3.000.000	3.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		1.090.181	820.789
Overført overskud eller underskud		3.719.724	3.658.716
Forslag til udbytte for regnskabsåret		4.000.000	5.000.000
Egenkapital		11.809.905	12.479.505
Udskudt skat	10	762.071	724.060
Hensatte forpligtelser		762.071	724.060
Gæld til realkreditinstitutter		1.172.413	1.218.380
Langfristede gældsforpligtelser	11	1.172.413	1.218.380
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	11	45.972	45.628
Bankgæld		21.630.695	22.742.820
Modtagne forudbetalinger fra kunder		19.376	25.986
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.458.539	3.651.695
Skyldig selskabsskat		950.740	1.107.130
Anden gæld	12	6.005.658	5.217.536
Kortfristede gældsforpligtelser		35.110.980	32.790.795
Gældsforpligtelser		36.283.393	34.009.175
Passiver		48.855.369	47.212.740
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	14		
Eventualforpligtelser	15		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	17		
Transaktioner med nærtstående parter	18		
Koncernforhold	19		

Egenkapitaloppgørelse for 2017

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.
Egenkapital primo	3.000.000	820.789	3.658.716	5.000.000
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(5.000.000)
Udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	(820.789)	820.789	0
Årets resultat	0	1.090.181	(759.781)	4.000.000
Egenkapital ultimo	3.000.000	1.090.181	3.719.724	4.000.000
				I alt
				kr.
Egenkapital primo				12.479.505
Udbetalt ordinært udbytte				(5.000.000)
Udbytte fra tilknyttede virksomheder				0
Årets resultat				4.330.400
Egenkapital ultimo				11.809.905

Pengestrømsopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Driftsresultat		4.510.805	6.369.013
Af- og nedskrivninger		670.989	634.926
Ændringer i arbejdskapital	13	<u>2.460.391</u>	<u>(5.148.740)</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		7.642.185	1.855.199
Modtagne finansielle indtægter		411.044	243.022
Betalte finansielle omkostninger		(692.879)	(772.970)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		<u>(1.145.141)</u>	<u>136.146</u>
Pengestrømme vedrørende drift		6.215.209	1.461.397
Køb mv. af immaterielle anlægsaktiver		(480.541)	(581.530)
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(410.914)	(317.063)
Salg af materielle anlægsaktiver		0	170.000
Køb af finansielle anlægsaktiver		0	(4.000.000)
Modtagne udbytter		<u>820.789</u>	<u>0</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		(70.666)	(4.728.593)
Afdrag på lån mv.		(45.623)	(22.030)
Udbetalt udbytte		<u>(5.000.000)</u>	<u>(3.537.000)</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		(5.045.623)	(3.559.030)
Ændring i likvider		1.098.920	(6.826.226)
Likvider primo		<u>(22.716.921)</u>	<u>(15.890.695)</u>
Likvider ultimo		(21.618.001)	(22.716.921)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		12.694	25.899
Kortfristet gæld til banker		<u>(21.630.695)</u>	<u>(22.742.820)</u>
Likvider ultimo		(21.618.001)	(22.716.921)

Noter

	2017	2016
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	19.189.535	18.513.636
Pensioner	1.418.735	1.377.466
Andre omkostninger til social sikring	251.899	351.971
Andre personaleomkostninger	418.947	796.846
	21.279.116	21.039.919
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	46	46
	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2017	2016
	kr.	kr.
Samlet for ledelseskategorier	1.786.700	2.013.645
	1.786.700	2.013.645
	2017	2016
	kr.	kr.
2. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	136.185	40.867
Renteindtægter i øvrigt	22.851	15.997
Valutakursreguleringer	252.008	186.158
	411.044	243.022
	2017	2016
	kr.	kr.
3. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	32.206
Renteomkostninger i øvrigt	499.431	537.549
Valutakursreguleringer	193.448	229.528
	692.879	799.283

Noter

	2017	2016
	kr.	kr.
4. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	933.841	1.107.130
Ændring af udskudt skat	54.910	218.209
Regulering vedrørende tidligere år	0	(32.524)
Effekt af ændrede skattesatser	0	(34.490)
	988.751	1.258.325
	2017	2016
	kr.	kr.
5. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	4.000.000	5.000.000
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	1.090.181	820.789
Overført resultat	(759.781)	(419.260)
	4.330.400	5.401.529
	Erhvervede licenser kr.	Forud- betalinger for immaterielle anlægs- aktiver kr.
6. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	2.917.533	0
Tilgange	73.491	407.050
Kostpris ultimo	2.991.024	407.050
Af- og nedskrivninger primo	(964.354)	0
Årets afskrivninger	(396.233)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.360.587)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.630.437	407.050

Noter

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.	Materielle anlægs- aktiver under udførelse kr.
7. Materielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	2.044.786	716.072	218.336	0
Tilgange	0	139.998	0	270.916
Kostpris ultimo	2.044.786	856.070	218.336	270.916
Af- og nedskrivninger primo	(406.840)	(255.265)	(190.132)	0
Årets afskrivninger	(38.684)	(222.886)	(13.186)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(445.524)	(478.151)	(203.318)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.599.262	377.919	15.018	270.916
			Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.	Tilgode- havender hos tilknyttede virk- somheder kr.
8. Finansielle anlægsaktiver				
Kostpris primo			4.000.000	1.172.575
Tilgange			0	52.715
Kostpris ultimo			4.000.000	1.225.290
Opskrivninger primo			820.789	0
Andel af årets resultat			1.090.181	0
Udbytte			(820.789)	0
Opskrivninger ultimo			1.090.181	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo			5.090.181	1.225.290
9. Periodeafgrænsningsposter				

Periodeafgrænsningsposter består af omkostninger afholdt i 2017, som vedrører 2018, hovedsageligt abonnemeter.

Noter

	2017	2016
	kr.	kr.
10. Udskudt skat		
Immaterielle anlægsaktiver	334.376	404.201
Materielle anlægsaktiver	(43.361)	(34.695)
Varebeholdninger	471.056	354.554
	762.071	724.060

Bevægelser i året

Primo	724.060
Indregnet i resultatopgørelsen	38.011
Ultimo	762.071

	Forfald inden for 12 måneder 2017	Forfald inden for 12 måneder 2016	Forfald efter 12 måneder 2017	Restgæld efter 5 år
	kr.	kr.	kr.	kr.
11. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	45.972	45.628	1.172.413	937.208
	45.972	45.628	1.172.413	937.208

	2017	2016
	kr.	kr.
12. Anden gæld		
Moms og afgifter	966.207	1.274.831
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	84.056	112.740
Feriepengeforpligtelser	3.204.194	2.711.227
Andre skyldige omkostninger	1.751.201	1.118.738
	6.005.658	5.217.536

	2017	2016
	kr.	kr.
13. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	(2.230.528)	(730.116)
Ændring i tilgodehavender	1.064.552	(4.536.302)
Ændring i leverandørgæld mv.	3.626.367	117.678
	2.460.391	(5.148.740)

Noter

	2017	2016
	kr.	kr.
14. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb	1.233.500	1.253.000
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tilknyttede virksomheder frem til udløb	24.927.310	10.372.590

Der er indgået aftale om operationel leasing af driftsmidler, hvor den samlede leasingforpligtelse udgør 1.234 t.kr. Restløbetiden udgør op til 32 måneder.

Der er indgået aftale om leje af erhvervslokaler med tilknyttede virksomheder. Lejemålet kan tidligst opsiges den 1. marts 2027.

15. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med P-Gruppen ApS som administrationselskab. 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.

16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Gæld til realkreditinstitutter på 1.218 t.kr. er sikret ved pant i ejendom. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 1.599 t.kr. pr. 31. december 2017.

Til sikkerhed for bankgæld er givet virksomhedspant på nom. 14.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter tilgodehavender fra salg og varebeholdninger. Den regnskabsmæssige værdi af det pantsatte udgør 34.328 t.kr. pr. 31. december 2017.

17. 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.

Med henvisning til undtagelsesreglen i årsregnskabslovens § 98c, er der undladt at oplyse om transaktioner med nærtstående parter, da disse er indgået på markedsmæssige vilkår.

19. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:

P-Gruppen ApS, Middelfart

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

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 afskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

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 8 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 leasingydelser.

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

Anvendt regnskabspraksis

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

For indretning af lejede lokaler leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder 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.

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 provenuet 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.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

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

Pengestrømsopgørelsen

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

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.