

**J.P. Group Holding A/S**  
**Hjulmagervej 2**  
**8800 Viborg**  
**CVR-nr. 17758683**

**Årsrapport 2015**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 30.03.2016

**Dirigent**

---

Navn: Henrik Heide Ottosen

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	9
Koncernens resultatopgørelse for 2015	18
Koncernens balance pr. 31.12.2015	19
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2015	21
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2015	22
Koncernens noter	23
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2015	28
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2015	29
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2015	31
Modervirksomhedens noter	32

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

J.P. Group Holding A/S  
Hjulmagervej 2  
8800 Viborg

CVR-nr.: 17758683  
Hjemsted: Viborg  
Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

### **Bestyrelse**

Henrik Heide Ottosen  
Steffen Lindhardt Nørgaard  
Martin Bech Jacobsen Pedersen  
Henning Aabrik  
Niels Møller Jensen

### **Direktion**

Martin Bech J. Pedersen

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Vestervangsvej 6  
Postboks 229  
8800 Viborg

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for J.P. Group Holding A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 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.

Viborg, den 30.03.2016

### Direktion

Martin Bech J. Pedersen

### Bestyrelse

Henrik Heide Ottosen

Steffen Lindhardt Nørgaard

Martin Bech Jacobsen Pedersen

Henning Aabrik

Niels Møller Jensen

## Den uafhængige revisors erklæring

### Til kapitalejerne i J.P. Group Holding A/S Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for J.P. Group Holding A/S for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

#### Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et koncernregnskab og 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## **Den uafhængige revisors erklæring**

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet.

Viborg, den 30.03.2016

### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Allan Søborg Olsen  
statsautoriseret revisor

## Ledelsesberetning

	<u>2015</u> t.kr.	<u>2014</u> t.kr.	<u>2013</u> t.kr.	<u>2012</u> t.kr.	<u>2011</u> t.kr.
<b>Hoved- og nøgletal</b>					
<b>Hovedtal</b>					
Nettoomsætning	339.397	337.393	292.881	246.141	250.481
Bruttoresultat	117.008	110.951	92.649	74.545	82.614
Driftsresultat	34.987	28.098	22.675	16.939	22.651
Resultat af finansielle poster	(3.364)	(3.371)	(3.713)	(3.688)	(4.755)
Årets resultat	24.579	18.957	14.480	9.889	13.415
Samlede aktiver	327.542	298.376	295.704	242.733	229.383
Egenkapital	144.806	127.630	108.439	97.431	93.201
<b>Nøgletal</b>					
Egenkapitalens forrentning (%)	18,0	16,1	14,1	10,4	15,4
Soliditetsgrad (%)	44,2	42,8	36,7	40,1	40,6
Overskudsgrad (%)	10,3	8,5	7,7	6,9	9,0

### Hoved- og nøgletal

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

<b>Nøgletal</b>	<b>Beregningsformel</b>	<b>Nøgletal udtryk</b>
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Gns. egenkapital ekskl. minoriteter}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.
Overskudsgrad (%)	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$	Virksomhedens indtjeningsvne.

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Koncernens hovedaktivitet består i produktion og handel med autoreserveredele og fremstilling og handel med tekniske komponenter og interiørdele til fælles transportsektoren.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens omsætning er i regnskabsåret steget til 339.397 t.kr., hvilket er en stigning på 2.004 t.kr. Resultatet før renter og afskrivninger er realiseret med 45.527 t.kr. mod 38.755 t.kr. i 2014 eller en stigning på 6.772 t.kr.

Under hensyntagende til ovennævnte anses årets resultat i koncernen for tilfredsstillende.

Årets resultat i Johannes Pedersen A/S udgør 8.409 t.kr. mod 10.372 t.kr. i 2014.

Årets resultat i J. P. Group, Viborg A/S udgør 10.969 t.kr. mod 3.729 t.kr. i 2014.

Årets resultat i Ejendomsselskabet J. P. Group A/S udgør 3.472 t.kr. mod 3.195 t.kr. i 2014.

Der henvises endvidere til ledelsesberetning for de respektive selskaber.

### Forventet udvikling

Som følge af en forventet nedgang i indtjeningen i datterselskabet Johannes Pedersen A/S, forventer koncernen en nedgang i indtjeningen for det kommende regnskabsår.

### Særlige risici

Koncernen er ikke underlagt særlige risici udover almindelig risici for branchen.

### Valutarisici

De internationale aktiviteter medfører valutarisici for koncernen. Det er koncernens politik at nedbringe valutarisici. Dette gøres ved, at de enkelte kunder, leverandører og markeder vurderes med henblik på eventuel kurssikring. På baggrund af løbende opgørelser af valutaeksponeringen i de væsentligste valutaer anvendes terminskontrakter og lignende sikringsinstrumenter til sikring af valutaeksponeringen.

### Renterisici

For at minimere både renteomkostningen og -risici er der med koncernens kreditinstitutter indgået cash pool- og rentenettingsaftaler. Finansiering af grunde og bygninger sker ved belåning, hvor 60% er i fastforrentede finansieringsformer.

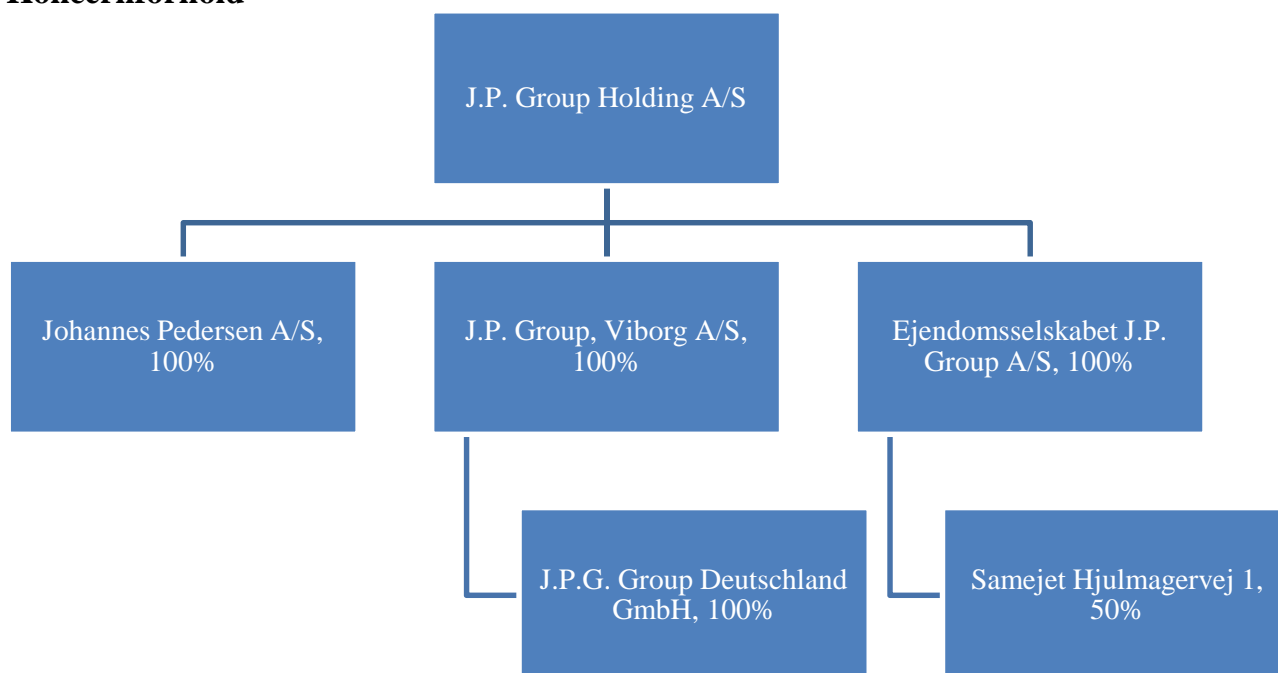
### Miljømæssige forhold

Koncernens miljøbelastning vurderes løbende og det vurderes hvorvidt produktionen kan tilpasses for både at sikre en rentabel produktion og en minimal belastning af miljøet.



## Ledelsesberetning

### Koncernforhold



### Redegørelse for samfundsansvar

Koncernen har ikke vedtaget særskilte politikker eller implementeret redegørelser for samfundsansvar, men forholder sig løbende til virksomhedens samfundsansvar. Koncernen har som et led heri udarbejdet en ”Supplier Code of Conduct”, hvor der er opstillet en række retningslinjer i forhold til samfundsansvar, som koncernens leverandører forventes at opholde. Bestyrelsen og den daglige ledelse sikrer herudover, at virksomheden drives med respekt for samfundet, miljøet og medarbejderne, ud fra de etiske rammer og samfundsmæssige forudsætninger, som er gældende.

Det er koncernens opfattelse, at elementerne i gængse CSR-definitioner (Corporate Social Responsibility) er med til at understøtte virksomheden forretningsmæssigt med positiv værdiskabende effekt. Koncernens definition på CSR er, at selskabet handler ud fra sund fornuft under hensyntagen til natur, samfund, samarbejdspartnere (kunder og leverandører) og medarbejdere.

For koncernen defineres sund fornuft som høj etik, høj faglighed samt lønsomhed. Dette gælder såvel internt for medarbejderne, ledelsen og koncernen som eksternt for samarbejdspartnere og samfundet i øvrigt. Koncernen er sig sit samfundsansvar bevidst og handler i overensstemmelse hermed. De etiske rammer, koncern agerer inden for, efterleves på alle niveauer i koncernen.

### Antikorruption

## Ledelsesberetning

Koncernen har ikke en særskilt politik for antikorrupcion, men ledelsen har nultolerance over for bestikkelse, facilitation payment (betalinger der har til formål at sikre eller fremskynde en handling, som betaleren lovmæssigt eller på anden måde er berettiget til), returkommission og karteldannelse. Der har ikke været sager om antikorrupcion i 2015.

### Menneskerettigheder

Der eksisterer ikke en særskilt politik for menneskerettigheder i koncernen. Med respekt for at koncernen har aktiviteter i mange lande med forskellige kulturer og arbejdsforhold, er de internationalt anerkendte menneskerettigheder integreret i forretningens medarbejderpolitikker. Disse politikker dækker arbejdsmiljø, trivsel og mangfoldighed, hvilket understøtter retten til ikke-diskrimination og retten til et sundt og ikke skadeligt arbejdsliv.

### Mangfoldighed i ledelsen

Koncernen arbejder ud fra en politik, hvor medarbejdere og jobansøgere har de samme muligheder for at gøre karrier i selskabet uanset køn. Kompetencer er til enhver tid det afgørende parameter i ansættelser og forfremmelser.

Bestyrelsen har vedtaget et måltal på 20% for andelen af det underrepræsenterede køn i bestyrelsen, som forventes opfyldt i 2020.

### Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som væsentligt påvirker vurderingen af årsrapporten.

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten for J. P. Group Holding koncernen er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (stor).

### Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Værdirefuleringer af finansielle aktiver og forpligtelser indregnes i resultatopgørelsen som finansielle indtægter eller finansielle omkostninger.

### Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter J. P. Group Holding A/S (modervirksomheden) og de 100% ejede virksomheder (tilknyttede virksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden, jf. koncernoversigten side 7. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen direkte eller indirekte besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten side 5.

### Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for J. P. Group Holding A/S og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

## Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

### 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 betalingsdagen henholdsvis balancedagens kurs, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

### Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi. Afledte finansielle instrumenter indregnes under henholdsvis andre tilgodehavender og anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i værdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige transaktioner, indregnes direkte på egenkapitalen. Når de sikrede transaktioner realiseres, indregnes ændringerne i de pågældende regnskabsposter.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen som finansielle poster.

## Resultatopgørelse

### Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

Med henvisning til årsregnskabslovens § 96 har selskabet i koncern- og årsregnskabet undladt oplysninger om fordeling på forretningssegmenter og geografiske segmenter af konkurrencemæssige årsager.

### Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling omfatter regnskabsårets formindskelser eller forøgelse af lagre af færdigvarer og varer under fremstilling. I posten indgår sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger. Ændringer i råvarelagre indgår i posten omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver**

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver omfatter personaleomkostninger og andre interne omkostninger, der er afholdt i regnskabsåret og indregnet i kostprisen for egenudviklede immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### **Andre driftsindtægter**

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder lejeindtægter og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### **Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer**

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

### **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 samt sociale omkostninger, pensioner mv. til selskabets personale.

### **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.

### **Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

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

### **Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder**

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

## Anvendt regnskabspraksis

### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle indtægter samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, 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.

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

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver indregnes i balancen med den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoaktiver.

Modervirksomheden er sambeskattet med danske dattervirksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

## Balance

### Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år.

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

## Anvendt regnskabspraksis

### Immaterielle rettigheder mv.

Færdiggjorte udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle anlægsaktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes.

Færdiggjorte udviklingsprojekter og erhvervede immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen samt omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer og lønninger.

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

Færdiggjorte udviklingsprojekter	5 år
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	3 år

Anlægsaktiver nedskrives til genindvingsværdi, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen sammen med af- og nedskrivninger.

### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger og 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 egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger.

Indirekte omkostninger i form af indirekte henførbare personaleomkostninger og afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der er anvendt i fremstillingsprocessen, indregnes i kostprisen baseret på det medgæede timeforbrug for det enkelte aktiv.

## Anvendt regnskabspraksis

Renteomkostninger på lån til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen, hvis de vedrører fremstillingsperioden. Alle øvrige finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

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

Bygninger	20-50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

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

Fortjeneste og tab ved afhændelse af anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen sammen med af- og nedskrivninger.

### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden), hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

I resultatopgørelsen indregnes moderselskabets andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

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

### Kapitalandele i associerede virksomheder

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

I resultatopgørelsen indregnes moderselskabets andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

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



## Anvendt regnskabspraksis

### Varebeholdninger

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

Kostprisen for handelsvarer, råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Indirekte produktionsomkostninger omfatter indirekte materialer og løn, omkostninger til vedligeholdelse af og af- og nedskrivninger på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr. Finansieringsomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

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

### Tilgodehavender

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

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

### 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.

## Anvendt regnskabspraksis

### Gæld til realkreditinstitutter

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, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rentes metode.

### Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasing-aftaler 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 modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

### Forslag til udbytte for regnskabsåret

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en kortfristet gældsforpligtelse.

### 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 forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

### Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen for koncernen præsenteres efter den indirekte metode og viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning. Der er ikkeudarbejdet særskilt pengestrømsopgørelse for moderselskabet, da denne er indeholdt i pengestrømsopgørelsen for koncernen.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter 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, materielle og finansielle anlægsaktiver.

## **Anvendt regnskabspraksis**

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapital og omkostninger 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.

## Koncernens resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 t.kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Nettoomsætning		339.397	337.393
Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling		(176)	13.089
Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver		789	1.701
Andre driftsindtægter		2.281	1.826
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		(181.041)	(197.450)
Andre eksterne omkostninger	2	(44.242)	(45.608)
<b>Bruttoresultat</b>		<b>117.008</b>	<b>110.951</b>
Personaleomkostninger	1	(71.481)	(72.196)
Af- og nedskrivninger		(10.540)	(10.657)
<b>Driftsresultat</b>		<b>34.987</b>	<b>28.098</b>
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		155	191
Andre finansielle indtægter		577	1.086
Andre finansielle omkostninger		(4.096)	(4.648)
<b>Resultat af ordinære aktiviteter før skat</b>		<b>31.623</b>	<b>24.727</b>
Skat af ordinært resultat	3	(7.044)	(5.770)
<b>Årets resultat</b>		<b>24.579</b>	<b>18.957</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under gældsforpligtelser		5.000	5.000
Overført resultat		19.579	13.957
		<b>24.579</b>	<b>18.957</b>

**Koncernens balance pr. 31.12.2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 t.kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Færdiggjorte udviklingsprojekter		98	204
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		1.366	1.088
Goodwill		2.841	4.038
Forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver		<u>0</u>	<u>70</u>
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	<b>4</b>	<b><u>4.305</u></b>	<b><u>5.400</u></b>
Grunde og bygninger		61.315	63.027
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		18.191	20.267
Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver		<u>3.220</u>	<u>910</u>
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>5</b>	<b><u>82.726</u></b>	<b><u>84.204</u></b>
Kapitalandele i associerede virksomheder		<u>942</u>	<u>787</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<b>6</b>	<b><u>942</u></b>	<b><u>787</u></b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b><u>87.973</u></b>	<b><u>90.391</u></b>
Råvarer og hjælpematerialer		21.225	12.404
Varer under fremstilling		13.540	12.465
Fremstillede varer og handelsvarer		122.628	123.879
Forudbetalinger for varer		<u>1.634</u>	<u>0</u>
<b>Varebeholdninger</b>		<b><u>159.027</u></b>	<b><u>148.748</u></b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		45.691	39.106
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		1	1
Andre tilgodehavender		2.635	6.141
Periodeafgrænsningsposter		<u>1.255</u>	<u>1.222</u>
<b>Tilgodehavender</b>		<b><u>49.582</u></b>	<b><u>46.470</u></b>
Andre værdipapirer og kapitalandele		<u>25.560</u>	<u>12.668</u>
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>		<b><u>25.560</u></b>	<b><u>12.668</u></b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b><u>5.400</u></b>	<b><u>99</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b><u>239.569</u></b>	<b><u>207.985</u></b>
<b>Aktiver</b>		<b><u>327.542</u></b>	<b><u>298.376</u></b>

**Koncernens balance pr. 31.12.2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 t.kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		5.000	5.000
Overført overskud eller underskud		<u>139.806</u>	<u>122.630</u>
<b>Egenkapital</b>		<b><u>144.806</u></b>	<b><u>127.630</u></b>
Udskudt skat	9	<u>4.127</u>	<u>5.348</u>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b><u>4.127</u></b>	<b><u>5.348</u></b>
Gæld til realkreditinstitutter		47.516	51.296
Bankgæld		1.687	3.031
Anden gæld		<u>10.000</u>	<u>0</u>
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	10	<b><u>59.203</u></b>	<b><u>54.327</u></b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	10	5.084	5.434
Bankgæld		64.588	55.880
Modtagne forudbetalinger fra kunder		418	714
Leverandører af varer og tjenesteydelser		23.342	22.873
Gæld til associerede virksomheder		516	459
Skyldig selskabsskat		345	236
Anden gæld		20.113	20.475
Forslag til udbytte for regnskabsåret		<u>5.000</u>	<u>5.000</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>119.406</u></b>	<b><u>111.071</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>178.609</u></b>	<b><u>165.398</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>327.542</u></b>	<b><u>298.376</u></b>
Dattervirksomheder	7		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	12		
Eventualforpligtelser	13		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		

**Koncernens egenkapitalopgørelse for 2015**

	<b>Virksom- hedskapital t.kr.</b>	<b>Overført overskud el- ler under- skud t.kr.</b>	<b>I alt t.kr.</b>
Egenkapital primo	5.000	122.630	127.630
Dagsværdiregulering sikringsinstrumenter	0	(3.229)	(3.229)
Skat af egenkapitalbevægelser	0	826	826
Årets resultat	0	19.579	19.579
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>5.000</b>	<b>139.806</b>	<b>144.806</b>

## Koncernens pengestrømsopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> <u>t.kr.</u>	<u>2014</u> <u>t.kr.</u>
Driftsresultat		34.987	28.098
Af- og nedskrivninger		10.540	10.657
Ændringer i arbejdskapital	11	<u>(16.751)</u>	<u>(6.018)</u>
<b>Pengestrømme vedrørende primær drift</b>		<b>28.776</b>	<b>32.737</b>
Modtagne finansielle indtægter		577	1.086
Betalte finansielle omkostninger		(4.096)	(4.648)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		<u>(7.331)</u>	<u>(3.936)</u>
<b>Pengestrømme vedrørende drift</b>		<b>17.926</b>	<b>25.239</b>
Køb mv. af immaterielle anlægsaktiver		(882)	(775)
Salg af immaterielle anlægsaktiver		70	0
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(8.057)	(11.455)
Salg af materielle anlægsaktiver		<u>902</u>	<u>387</u>
<b>Pengestrømme vedrørende investeringer</b>		<b>(7.967)</b>	<b>(11.843)</b>
Optagelse af lån		10.000	9.000
Afdrag på lån mv.		(5.474)	(6.436)
Udbetalt udbytte		<u>(5.000)</u>	<u>(5.000)</u>
<b>Pengestrømme vedrørende finansiering</b>		<b>(474)</b>	<b>(2.436)</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>9.485</b>	<b>10.960</b>
Likvider primo		<u>(43.113)</u>	<u>(54.073)</u>
<b>Likvider ultimo</b>		<b><u>(33.628)</u></b>	<b><u>(43.113)</u></b>
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		5.400	99
Værdipapirer		25.560	12.668
Kortfristet gæld til banker		<u>(64.588)</u>	<u>(55.880)</u>
<b>Likvider ultimo</b>		<b><u>(33.628)</u></b>	<b><u>(43.113)</u></b>



## Koncernens noter

	<b>2015</b> <b>t.kr.</b>	<b>2014</b> <b>t.kr.</b>
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Gager og lønninger	61.154	61.528
Pensioner	8.783	9.122
Andre omkostninger til social sikring	1.544	922
Andre personaleomkostninger	0	624
	<b>71.481</b>	<b>72.196</b>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<b>168</b>	<b>176</b>
	<b>Ledelses-</b> <b>vederlag</b> <b>2015</b> <b>t.kr.</b>	<b>Ledelses-</b> <b>vederlag</b> <b>2014</b> <b>t.kr.</b>
Samlet for ledelseskategorier	2.164	2.111
	<b>2.164</b>	<b>2.111</b>
	<b>2015</b> <b>t.kr.</b>	<b>2014</b> <b>t.kr.</b>
<b>2. Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor</b>		
Lovpligtig revision	155	162
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	5	5
Skatterådgivning	15	29
Andre ydelser	87	10
	<b>262</b>	<b>206</b>
	<b>2015</b> <b>t.kr.</b>	<b>2014</b> <b>t.kr.</b>
<b>3. Skat af ordinært resultat</b>		
Aktuel skat	8.265	3.949
Ændring af udskudt skat	(1.221)	1.821
	<b>7.044</b>	<b>5.770</b>

## Koncernens noter

	Færdig- gjorte ud- viklingspro- jekter t.kr.	Erhvervede immaterielle anlægsakti- ver t.kr.	Goodwill t.kr.	Forudbeta- linger for immaterielle anlægsakti- ver t.kr.
<b>4. Immaterielle anlægsaktiver</b>				
Kostpris primo	533	6.460	5.983	70
Tilgange	0	882	0	0
Afgange	0	(58)	0	(70)
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>533</b>	<b>7.284</b>	<b>5.983</b>	<b>0</b>
Af- og nedskrivninger primo	(329)	(5.372)	(1.945)	0
Årets afskrivninger	(106)	(604)	(1.197)	0
Tilbageførsel ved afgang	0	58	0	0
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(435)</b>	<b>(5.918)</b>	<b>(3.142)</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>98</b>	<b>1.366</b>	<b>2.841</b>	<b>0</b>
		Grunde og bygninger t.kr.	Andre an- læg, drifts- materiel og inventar t.kr.	Forudbeta- linger for materielle anlægsakti- ver t.kr.
<b>5. Materielle anlægsaktiver</b>				
Kostpris primo		99.451	120.785	910
Overførsler		0	703	(836)
Tilgange		258	4.579	3.220
Afgange		0	(1.729)	(74)
<b>Kostpris ultimo</b>		<b>99.709</b>	<b>124.338</b>	<b>3.220</b>
Af- og nedskrivninger primo		(36.424)	(100.518)	0
Overførsler		0	133	0
Årets afskrivninger		(1.970)	(6.680)	0
Tilbageførsel ved afgang		0	918	0
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>		<b>(38.394)</b>	<b>(106.147)</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>		<b>61.315</b>	<b>18.191</b>	<b>3.220</b>

## Koncernens noter

	<b>Kapitalandele i associerede virksomheder t.kr.</b>
<b>6. Finansielle anlægsaktiver</b>	
Opskrivninger primo	787
Andel af årets resultat	155
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>942</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>942</b>

	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejer- andel %</b>
<b>7. Dattervirksomheder</b>		
Johannes Pedersen A/S	Viborg	100,0
J. P. Group A/S	Viborg	100,0
J. P. Group Deutchland GmbH	Tyskland	100,0
Ejendomsselskabet J. P. Group A/S	Viborg	100,0

	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejer- andel %</b>
<b>8. Associerede virksomheder</b>		
Samejet Hjulmagervej 1	Viborg	50,0

	<b>2015 t.kr.</b>	<b>2014 t.kr.</b>
<b>9. Udskudt skat</b>		
Immaterielle anlægsaktiver	17	124
Materielle anlægsaktiver	2.500	2.687
Finansielle anlægsaktiver	(15)	(16)
Varebeholdninger	1.357	2.236
Tilgodehavender	(39)	135
Gældsforpligtelser	307	182
	<b>4.127</b>	<b>5.348</b>

## Koncernens noter

	Forfald in- den for 12 måneder 2015 t.kr.	Forfald in- den for 12 måneder 2014 t.kr.	Forfald ef- ter 12 måne- der 2015 t.kr.	Restgæld ef- ter 5 år t.kr.
<b>10. Langfristede gælds- forpligtelser</b>				
Gæld til realkreditinstitutter	3.733	3.734	47.516	32.282
Bankgæld	1.351	1.700	1.687	0
Anden gæld	0	0	10.000	0
	<u>5.084</u>	<u>5.434</u>	<u>59.203</u>	<u>32.282</u>

### 11. Ændring i arbejdskapital

	2015 t.kr.	2014 t.kr.
Ændring i varebeholdninger	(10.279)	(12.189)
Ændring i tilgodehavender	(3.112)	5.029
Ændring i leverandørgæld mv.	(3.360)	1.142
	<u>(16.751)</u>	<u>(6.018)</u>

### 12. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb

2015 t.kr.	2014 t.kr.
<u>980</u>	<u>247</u>

### 13. Eventualforpligtelser

Koncernen har afgivet indeståelseserklæring for datterselskabet Johannes Pedersen A/S' gæld til Garia A/S på 10 mio.kr.

## Koncernens noter

### 14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme. Pantet omfatter herudover de til ejendommene hørende produktionsanlæg og maskiner.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 61.315 t.kr. (2014: 63.027 t.kr.).

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret skadesløsbreve, nom. 15.000 t.kr., i ejendomme.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 9.696 t.kr. (2014: 10.477 t.kr.).

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev, nom. 3.000 t.kr., i ejendom.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsat ejendom udgør 684 t.kr. (2014: 733 t.kr.).

Ejendomsselskabet J.P. Group A/S hæfter sammen med medinteressent solidarisk over for pengeinstitutter og realkreditinstitutter for følgende engagement i Samejet Hjulmagervej 1, CVR-nr. 32 56 28 09:

Realkreditlån med en samlet restgæld på 2.688 t.kr. (2014: 2.837 t.kr.).

En samlet kredit omfattende driftskredit og anlægslån over for pengeinstitutter på 973 t.kr. (2014: 1.147 t.kr.).

## Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 t.kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Nettoomsætning		9.454	9.764
Andre eksterne omkostninger		<u>(3.242)</u>	<u>(2.969)</u>
<b>Bruttoresultat</b>		<b>6.212</b>	<b>6.795</b>
Personaleomkostninger	1	(5.411)	(5.040)
Af- og nedskrivninger		<u>(676)</u>	<u>(1.505)</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>125</b>	<b>250</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		23.183	16.946
Andre finansielle indtægter	2	1.929	2.422
Andre finansielle omkostninger		<u>(239)</u>	<u>(29)</u>
<b>Resultat af ordinære aktiviteter før skat</b>		<b>24.998</b>	<b>19.589</b>
Skat af ordinært resultat	3	<u>(419)</u>	<u>(632)</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>24.579</u></b>	<b><u>18.957</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under gældsforpligtelser		5.000	5.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		7.283	(454)
Overført resultat		<u>12.296</u>	<u>14.411</u>
		<b><u>24.579</u></b>	<b><u>18.957</u></b>

**Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 t.kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		697	659
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	4	<b>697</b>	<b>659</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		587	506
Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver		15	0
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	5	<b>602</b>	<b>506</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		49.587	44.707
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	6	<b>49.587</b>	<b>44.707</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>50.886</b>	<b>45.872</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		141	92
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		70.200	76.427
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		1	1
Periodeafgrænsningsposter	7	489	628
<b>Tilgodehavender</b>		<b>70.831</b>	<b>77.148</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele		25.560	12.668
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>		<b>25.560</b>	<b>12.668</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>5.317</b>	<b>0</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>101.708</b>	<b>89.816</b>
<b>Aktiver</b>		<b>152.594</b>	<b>135.688</b>

**Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 t.kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	8	5.000	5.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		10.962	6.082
Overført overskud eller underskud		<u>128.844</u>	<u>116.548</u>
<b>Egenkapital</b>		<b><u>144.806</u></b>	<b><u>127.630</u></b>
Udskudt skat	9	<u>173</u>	<u>194</u>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b><u>173</u></b>	<b><u>194</u></b>
Bankgæld		603	663
Leverandører af varer og tjenesteydelser		270	648
Skyldig selskabsskat		280	177
Anden gæld		1.462	1.376
Forslag til udbytte for regnskabsåret		<u>5.000</u>	<u>5.000</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>7.615</u></b>	<b><u>7.864</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>7.615</u></b>	<b><u>7.864</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>152.594</u></b>	<b><u>135.688</u></b>
Eventualforpligtelser	10		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	11		
Ejerforhold	12		



## Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksom- hedskapital t.kr.	Reserve for nettoop- skrivning ef- ter indre værdis me- tode t.kr.	Overført overskud el- ler under- skud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	5.000	6.082	116.548	127.630
Værdireguleringer	0	(3.229)	0	(3.229)
Skat af egenkapitalbevægelser	0	826	0	826
Årets resultat	0	7.283	12.296	19.579
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>5.000</b>	<b>10.962</b>	<b>128.844</b>	<b>144.806</b>

## Modervirksomhedens noter

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Gager og lønninger	4.675	4.318
Pensioner	664	649
Andre omkostninger til social sikring	72	73
	<b>5.411</b>	<b>5.040</b>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<b>10</b>	<b>9</b>
	<b>Ledelses-</b>	<b>Ledelses-</b>
	<b>vederlag</b>	<b>vederlag</b>
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
Samlet for ledelseskategorier	49	14
	<b>49</b>	<b>14</b>
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>2. Andre finansielle indtægter</b>		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	1.697	1.615
Renteindtægter i øvrigt	232	441
Dagsværdireguleringer	0	366
	<b>1.929</b>	<b>2.422</b>
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>3. Skat af ordinært resultat</b>		
Aktuel skat	440	798
Ændring af udskudt skat	(21)	(166)
	<b>419</b>	<b>632</b>

## Modervirksomhedens noter

		<b>Erhver- vede im- materielle anlægsak- tiver t.kr.</b>
		<b>Forudbeta- linger for materielle anlægsak- tiver t.kr.</b>
<b>4. Immaterielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo		5.379
Tilgange		444
Afgange		(58)
<b>Kostpris ultimo</b>		<b>5.765</b>
Af- og nedskrivninger primo		(4.720)
Årets afskrivninger		(406)
Tilbageførsel ved afgange		58
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>		<b>(5.068)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>		<b>697</b>
	<b>Andre an- læg, drifts- materiel og inventar t.kr.</b>	
<b>5. Materielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo	2.924	0
Tilgange	351	15
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>3.275</b>	<b>15</b>
Af- og nedskrivninger primo	(2.418)	0
Årets afskrivninger	(270)	0
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(2.688)</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>587</b>	<b>15</b>

## Modervirksomhedens noter

	<b>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder t.kr.</b>
<b>6. Finansielle anlægsaktiver</b>	
Kostpris primo	38.625
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>38.625</b>
Opskrivninger primo	6.082
Andel af årets resultat	23.183
Udbytte	(15.900)
Dagsværdireguleringer	(2.403)
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>10.962</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>49.587</b>

## 7. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger.

	<b>Antal</b>	<b>Nominal værdi t.kr.</b>
<b>8. Virksomhedskapital</b>		
Aktier	5.000	5.000
	<b>5.000</b>	<b>5.000</b>
	<b>2015 t.kr.</b>	<b>2014 t.kr.</b>
<b>9. Udskudt skat</b>		
Materielle anlægsaktiver	82	75
Finansielle anlægsaktiver	(15)	(16)
Tilgodehavender	106	135
	<b>173</b>	<b>194</b>

## 10. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor fra og med regnskabsåret 2013 solidarisk med de sambeskattede selskaber for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes solidarisk for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

## **Modervirksomhedens noter**

Selskabet har afgivet indeståelseserklæring for datterselskabet Johannes Pedersen A/S' gæld til Garia A/S på 10 mio.kr.

### **11. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse**

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse omfatter:

Martin Bech Jacobsen Pedersen, Viborg - ejer

### **12. Ejerforhold**

Følgende aktionærer ejer mere end 5% af selskabets aktiekapital:

Martin Bech Jacobsen Pedersen, Viborg