
J.A. Måløv ApS

Jørgen Andersensvej 1, 2760 Måløv

Årsrapport for 2015

CVR-nr. 20 68 08 73

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 27/5 2016

Jørgen Kollerup Stig
Andersen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 4

Hoved- og nøgletal 5

Ledelsesberetning 6

Koncern- og årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 8

Balance 31. december 9

Egenkapitalopgørelse 11

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 12

Noter til årsregnskabet 13

Regnskabspraksis 20

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for J.A. Måløv ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet og koncernregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Måløv, den 27. maj 2016

Direktion

Jørgen Kollerup Stig Andersen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i J.A. Måløv ApS

Påtegning på årsregnskabet og koncernregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet og koncernregnskabet for J.A. Måløv ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet og koncernregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet og koncernregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab og et koncernregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab og et koncernregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

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

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet og koncernregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet og koncernregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab og et koncernregnskab, 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, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet og koncernregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet og koncernregnskabet giver et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet og koncernregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og koncernregnskabet.

Hellerup, den 27. maj 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Henrik Aslund Pedersen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

J.A. Måløv ApS
Jørgen Andersensvej 1
2760 Måløv

Telefon: 44832050

E-mail: ja@j-a.dk

CVR-nr.: 20 68 08 73

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december

Stiftet: 1. januar 1998

Hjemstedskommune: Ballerup

Direktion

Jørgen Kollerup Stig Andersen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan koncernens udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern				
	2015	2014	2013	2012	2011
	Mio. DKK	Mio. DKK	Mio. DKK	Mio. DKK	Mio. DKK
Hovedtal					
Resultat					
Nettoomsætning	223	237	238	237	244
Resultat af ordinær primær drift	-6	-5	-3	-2	-4
Resultat af finansielle poster	0	2	5	1	1
Årets resultat	-2	13	3	-1	-2
Balance					
Balancesum	167	166	154	152	156
Egenkapital	113	115	103	101	103
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	19	4	0	5	2
- investeringsaktivitet	-20	-4	-1	-2	-2
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-20	-4	-1	0	-5
- finansieringsaktivitet	1	-1	-1	-2	-2
Antal medarbejdere	96	106	112	111	115
Nøgletal i %					
Bruttomargin	17,0%	23,2%	17,2%	18,1%	17,2%
Overskudsgrad	-0,9%	5,9%	-0,8%	-0,4%	-1,2%
Afkastningsgrad	-1,2%	8,4%	-1,3%	-0,7%	-1,9%
Soliditetsgrad	67,7%	69,3%	66,9%	66,4%	66,0%
Forrentning af egenkapital	-1,8%	11,9%	2,9%	-1,0%	-1,9%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets primære aktivitet er at eje aktier i dattervirksomheden A/S Jørgen Andersen, Måløv (byggevarerhandel) og JA A/S (dagligvarehandel).

Udvikling i året

Koncernens resultatopgørelse for 2015 udviser et underskud på DKK 1.653.362, og koncernens balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på DKK 112.616.321.

Selskabets og koncernens aktiviteter og resultat er i overensstemmelse med ledelsens forventninger. Koncernens aktivitet er påvirket af skærpede konkurrencevilkår på markedet.

Koncernens resultat er i lighed med sidste år påvirket af branden den 10. juli 2014 i byggecenteret i Måløv. De væsentligste skader og tab er dækket af virksomhedens forsikringer. I forbindelse med branden er der modtaget erstatning for bygninger, driftstab m.m., som er indregnet under andre driftsindtægter, der indgår i bruttoresultatet. Årets resultat er således i særlig grad påvirket heraf. Desuden er Eurospar i Ballerup lukket i maj, og der er etableret MENY i stedet for SuperBest i Måløv, hvilket har medført ekstraordinære omkostninger til lukning og omlægning.

Særlige risici - driftsrisici og finansielle risici

Drift

Handel med byggevarer og dagligvarer påvirkes af de generelle ændringer i konjunkturer og markedsforhold.

Renterisici

Da den rentebærende nettogæld ikke udgør et væsentligt beløb, vil moderate ændringer i renteniveauet ikke have nogen væsentlig direkte effekt på indtjeningen. Der indgås derfor ikke rentepositioner til afdækning af renterisici.

Strategi og målsætninger

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Koncernen forventer at have en positiv likviditet i 2015. Koncernen forventer, at de skærpede konkurrencevilkår vil fortsætte, hvilket koncernen vil imødegå ved fortsatte omkostningstilpasninger. Som følge af disse tiltag, samt sidste års kædeskift til en ny supermarkedsstruktur, forventer koncernen, at årets resultat i mindre grad vil være påvirket af eftervirkningerne af branden men i øvrigt på et tilsvarende niveau i 2016.

Ledelsesberetning

Grundlaget for indtjeningen

Forskning og udvikling

Koncernen foretager ikke selvstændig forsknings- eller udviklingsaktiviteter, men deltager gennem branchesamarbejder i udvikling af koncernens produkter.

Eksternt miljø

Koncernens selskaber skønnes ikke at påvirke det eksterne miljø i ekstraordinært omfang, hvorfor der ikke er iværksat særskilte foranstaltninger til forebyggelse, reduktion eller afhjælpning af skader herpå.

Videnressourcer

Der stilles ikke særlige krav til videnressourcer.

Koncernens behov i relation til fremtidige udviklingsmål forventes at kunne fastholdes ved løbende efteruddannelse og ajourføring af selskabets medarbejdere.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for 2015 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2015 DKK	2014 DKK	2015 DKK	2014 DKK
Nettoomsætning		222.967.835	236.957.865	0	0
Andre driftsindtægter		3.772.016	18.831.724	0	0
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-168.593.027	-177.226.872	0	0
Andre eksterne omkostninger		-19.844.531	-23.212.350	-33.868	-28.905
Bruttoresultat		38.302.293	55.350.367	-33.868	-28.905
Personaleomkostninger	1	-35.570.573	-37.074.631	0	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-4.779.296	-4.288.199	0	0
Resultat før finansielle poster		-2.047.576	13.987.537	-33.868	-28.905
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		0	0	-1.118.330	12.034.322
Finansielle indtægter	3	2.560.034	3.324.368	797.538	859.328
Finansielle omkostninger	4	-2.235.052	-892.503	-1.429.873	-177.680
Resultat før skat		-1.722.594	16.419.402	-1.784.533	12.687.065
Skat af årets resultat	5	69.232	-3.896.702	131.171	-164.365
Årets resultat		-1.653.362	12.522.700	-1.653.362	12.522.700

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	700.000	700.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-1.818.330	11.334.322
Overført resultat	-535.032	488.378
	-1.653.362	12.522.700

Balance 31. december

Aktiver

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2015 DKK	2014 DKK	2015 DKK	2014 DKK
Erhvervede patenter		212.818	425.635	0	0
Goodwill		9.818.957	11.094.283	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	6	10.031.775	11.519.918	0	0
Grunde og bygninger		77.198.041	60.513.028	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		3.648.799	3.332.368	0	0
Materielle anlægsaktiver	7	80.846.840	63.845.396	0	0
Kapitalandele i dattervirksomheder	8	0	0	107.041.089	108.859.419
Andre værdipapirer og kapitalandele	9	2.117.368	2.231.163	0	0
Finansielle anlægsaktiver		2.117.368	2.231.163	107.041.089	108.859.419
Anlægsaktiver		92.995.983	77.596.477	107.041.089	108.859.419
Varebeholdninger	10	31.403.000	28.411.000	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		16.759.032	17.251.129	0	0
Andre tilgodehavender		11.998.925	29.623.130	0	0
Selskabsskat		1.180.402	40.964	1.180.402	40.964
Tilgodehavender		29.938.359	46.915.223	1.180.402	40.964
Værdipapirer	11	9.940.259	2.905.725	9.939.466	2.903.570
Likvide beholdninger		2.553.318	10.218.058	97.297	7.749.689
Omsætningsaktiver		73.834.936	88.450.006	11.217.165	10.694.223
Aktiver		166.830.919	166.046.483	118.258.254	119.553.642

Balance 31. december

Passiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2015 DKK	2014 DKK	2015 DKK	2014 DKK
Selskabskapital		200.000	200.000	200.000	200.000
Reserve for opskrivninger		21.083.947	21.083.947	21.083.947	21.083.947
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	13.292.982	15.111.312
Overført resultat		90.632.374	92.985.736	77.339.392	77.874.424
Foreslået udbytte for regnskabsåret		700.000	700.000	700.000	700.000
Egenkapital	12	112.616.321	114.969.683	112.616.321	114.969.683
Hensættelse til udskudt skat		10.258.154	10.352.849	0	0
Hensatte forpligtelser		10.258.154	10.352.849	0	0
Gæld til realkreditinstitutter		15.670.304	16.348.504	0	0
Anden gæld		268.448	251.087	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	13	15.938.752	16.599.591	0	0
Gæld til realkreditinstitutter	13	644.457	720.901	0	0
Kreditinstitutter		855.715	220.312	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		16.123.914	15.027.122	24.999	25.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	5.616.934	4.558.959
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		6.186.660	3.865.706	0	0
Anden gæld		4.206.946	4.290.319	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser		28.017.692	24.124.360	5.641.933	4.583.959
Gældsforpligtelser		43.956.444	40.723.951	5.641.933	4.583.959
Passiver		166.830.919	166.046.483	118.258.254	119.553.642
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	14				
Nærtstående parter og ejerforhold	15				

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Selskabs-	Reserve for	Reserve for	Overført	Foreslået ud-	I alt
	kapital	opskrivninger	værdis meto-	resultat	bytte for regn-	
	DKK	DKK	de	DKK	skabsåret	DKK
			DKK		DKK	
Egenkapital 1. januar	200.000	21.083.947	0	92.985.736	700.000	114.969.683
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	0	-700.000	-700.000
Årets resultat	0	0	0	-2.353.362	700.000	-1.653.362
Egenkapital 31. december	200.000	21.083.947	0	90.632.374	700.000	112.616.321

Moderselskab

Egenkapital 1. januar	200.000	21.083.947	15.111.312	77.874.424	700.000	114.969.683
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	0	-700.000	-700.000
Årets resultat	0	0	-1.818.330	-535.032	700.000	-1.653.362
Egenkapital 31. december	200.000	21.083.947	13.292.982	77.339.392	700.000	112.616.321

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern	
		2015 DKK	2014 DKK
Årets resultat		-1.653.362	12.522.700
Reguleringer	16	4.385.082	5.916.622
Ændring i driftskapital	17	16.137.723	-15.458.984
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		18.869.443	2.980.338
Renteindbetalinger og lignende		1.812.399	2.578.191
Renteudbetalinger og lignende		-994.788	-892.504
Pengestrømme fra ordinær drift		19.687.054	4.666.025
Betalt selskabsskat		-1.164.901	-494.851
Pengestrømme fra driftsaktivitet		18.522.153	4.171.174
Køb af materielle anlægsaktiver		-20.292.599	-3.797.430
Salg af materielle anlægsaktiver		113.795	81.205
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-20.178.804	-3.716.225
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-754.644	-700.311
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		0	-271.410
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		17.361	0
Optagelse af gæld til ledelsen		2.320.954	560.845
Betalt udbytte		-700.000	-700.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		883.671	-1.110.876
Ændring i likvider		-772.980	-655.927
Likvider 1. januar		12.903.471	12.813.220
Kursregulering omsætningsværdipapirer		-492.629	746.178
Likvider 31. december		11.637.862	12.903.471
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		2.553.318	10.218.058
Værdipapirer		9.940.259	2.905.725
Kassekredit		-855.715	-220.312
Likvider 31. december		11.637.862	12.903.471

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Morderselskab	
	2015 DKK	2014 DKK	2015 DKK	2014 DKK
1 Personaleomkostninger				
Lønninger	30.517.625	31.510.667	0	0
Pensioner	4.122.277	4.464.942	0	0
Andre omkostninger til social sikring	721.696	883.006	0	0
Andre personaleomkostninger	208.975	216.016	0	0
	35.570.573	37.074.631	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	96	106	0	0
Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.				
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver				
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	1.488.143	1.470.409	0	0
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	3.291.153	2.817.790	0	0
	4.779.296	4.288.199	0	0
3 Finansielle indtægter				
Indtægter fra værdipapirer, der er anlægsaktiver	89.968	-784	0	0
Andre finansielle indtægter	2.470.066	3.325.152	797.538	859.328
	2.560.034	3.324.368	797.538	859.328

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2015	2014	2015	2014
	DKK	DKK	DKK	DKK
4 Finansielle omkostninger				
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	0	0	189.608	159.545
Andre finansielle omkostninger	2.235.052	892.503	1.240.265	18.135
	2.235.052	892.503	1.429.873	177.680

5 Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	146.545	0	-131.171	164.365
Årets udskudte skat	-215.777	3.896.702	0	0
	-69.232	3.896.702	-131.171	164.365

6 Immaterielle anlægsaktiver

Koncern

	Erhvervede pa-	Goodwill
	tenter	
	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	1.064.087	9.818.957
	1.064.087	9.818.957
Ned- og afskrivninger 1. januar	638.452	0
Årets afskrivninger	212.817	0
	851.269	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	212.818	9.818.957

Noter til årsregnskabet

7 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Grunde og byg- ninger DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK
Kostpris 1. januar	59.212.471	16.830.030
Tilgang i årets løb	18.902.098	1.400.999
Afgang i årets løb	-10.500	0
Kostpris 31. december	<u>78.104.069</u>	<u>18.231.029</u>
Opskrivninger 1. januar	<u>28.111.929</u>	<u>0</u>
Opskrivninger 31. december	<u>28.111.929</u>	<u>0</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	26.811.372	13.497.662
Årets afskrivninger	<u>2.206.585</u>	<u>1.084.568</u>
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>29.017.957</u>	<u>14.582.230</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>77.198.041</u>	<u>3.648.799</u>

Moderselskab

8 Kapitalandele i dattervirksomheder

	2015 DKK	2014 DKK
Kostpris 1. januar	<u>73.000.000</u>	<u>73.000.000</u>
Kostpris 31. december	<u>73.000.000</u>	<u>73.000.000</u>
Værdireguleringer 1. januar	35.859.419	24.525.097
Årets resultat	156.996	13.309.648
Udbytte til moderselskabet	-700.000	-700.000
Afskrivning på goodwill	<u>-1.275.326</u>	<u>-1.275.326</u>
Værdireguleringer 31. december	<u>34.041.089</u>	<u>35.859.419</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>107.041.089</u>	<u>108.859.419</u>
Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør 31. december	<u>9.818.956</u>	<u>11.094.282</u>

Noter til årsregnskabet

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
A/S Jørgen Andersen	Ballerup	700.000	100%	74.599.291	2.628.188
JA A/S	Ballerup	1.000.000	100%	22.622.842	-2.471.192

9 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Koncern
	Andre værdipa- pirer og kapital- andele
	DKK
Kostpris 1. januar	2.231.163
Afgang i årets løb	-113.795
Kostpris 31. december	<u>2.117.368</u>
Opskrivninger 1. januar	<u>0</u>
Opskrivninger 31. december	<u>0</u>
Nedskrivninger 1. januar	<u>0</u>
Nedskrivninger 31. december	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>2.117.368</u>

	Koncern		Moderselskab	
	2015	2014	2015	2014
	DKK	DKK	DKK	DKK
10 Varebeholdninger				
Færdigvarer og handelsvarer	31.403.000	28.411.000	0	0
	<u>31.403.000</u>	<u>28.411.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2015 DKK	2014 DKK	2015 DKK	2014 DKK
11 Værdipapirer				
Aktier	9.939.466	2.903.570	9.939.466	2.903.570
Obligationer	793	2.155	0	0
	9.940.259	2.905.725	9.939.466	2.903.570

12 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 200 aktier à nominelt DKK 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

13 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

Gæld til realkreditinstitutter

Efter 5 år	12.911.365	13.246.608	0	0
Mellem 1 og 5 år	2.758.939	3.101.896	0	0
Langfristet del	15.670.304	16.348.504	0	0
Inden for 1 år	644.457	720.901	0	0
	16.314.761	17.069.405	0	0

Anden gæld

Mellem 1 og 5 år	268.448	251.087	0	0
Langfristet del	268.448	251.087	0	0
Inden for 1 år	0	0	0	0
Øvrig kortfristet gæld	4.206.946	4.290.319	0	0
	4.475.394	4.541.406	0	0

Noter til årsregnskabet

14	Koncern		Morderselskab	
	2015	2014	2015	2014
	DKK	DKK	DKK	DKK

Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Sikkerhedsstillelser

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:

Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	77.198.041	60.513.028	0	0
---	------------	------------	---	---

Eventualforpligtelser

Der er gennem pengeinstitut stillet sikkerhed over for leverandører.

Selskabet har indgået forbrugsafhængige serviceaftaler vedrørende kontorinventar.

Herudover er der indgået vedligeholdelseskontrakter vedrørende reparation og vedligeholdelse af driftsmidler.

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv.

Koncernens danske selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat m.v.

Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabet hæftelse udgør et større beløb.

15 Nærtstående parter og ejerforhold

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Direktør Jørgen Andersen Hovedanpartshaver

Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Direktør Jørgen Andersen, Måløv Hovedgade 47, 2760 Måløv - 100 %

Noter til årsregnskabet

	Koncern	
	2015	2014
	DKK	DKK
16 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-2.560.034	-3.160.781
Finansielle omkostninger	2.235.052	892.503
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	4.779.296	4.288.198
Skat af årets resultat	-69.232	3.896.702
	4.385.082	5.916.622
17 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-2.991.999	3.896.000
Ændring i tilgodehavender	17.920.690	-16.638.857
Ændring i leverandører m.v.	1.209.032	-2.716.127
	16.137.723	-15.458.984

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for J.A. Måløv ApS for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Koncern- og årsregnskab for 2015 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet J.A. Måløv ApS samt virksomheder, hvori moderselskabet direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori moderselskabet gennem aktiebesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, udbytter og mellemværender samt realiserede og urealiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres.

Moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udlignes med moderselskabets andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Regnskabspraksis

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå koncernen.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold og øvrige administrativeomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhengige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Regnskabspraksis

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes hovedaktivitet, herunder indtægter ved udlejning af grunde og bygninger.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder”.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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 100% ejede danske dattervirksomheder. Selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 20 år.

Erhvervede rettigheder der omfatter ret til anvendelse af softwareprogrammer måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Erhvervede rettigheder afskrives over 5 år.

Materielle anlægsaktiver

Ejendomme måles ved anskaffelse til kostpris omfattende anskaffelsespris inkl. købsomkostninger. Kostprisen for egne opførte ejendomme omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen, herunder købsomkostninger og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Efter første indregning måles ejendomme til kostpris med tillæg af opskrivninger og fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Regnskabspraksis

Øvrige materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris med tillæg af opskrivninger og reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Bygninger	10-25 år
Tekniske anlæg og maskiner	5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" og "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af positiv forskelsværdi (goodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (negativ goodwill).

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne og de associerede virksomheder.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens ubalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Regnskabspraksis

Varebeholdninger

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Værdipapirer og kapitalandele indregnet under finansielle anlægsaktiver måles til kostpris.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt koncernens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Regnskabspraksis

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger", "Værdipapirer" under omsætningsaktiver og "Kassekreditter". "Værdipapirer" består af kortfristede værdipapirer med ubetydelig risiko for værdiændringer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttofortjeneste} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Overskudsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$