

Geertsen A/S

Huginsvej 1, 4100 Ringsted
CVR-nr. 21 83 76 44

Årsrapport for 2015

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 02.03.16

Ole Gyde Poulsen
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3 - 4
Ledespåtegning	5
Den uafhængige revisors erklæringer	6 - 7
Ledelsesberetning	8
Resultatopgørelse	9
Balance	10 - 11
Anvendt regnskabspraksis	12 - 17
Noter	18 - 20

Selskabet

Geertsen A/S
Huginsvej 1
4100 Ringsted
Telefon: 57 61 03 05
Telefax: 57 67 01 68
Hjemsted: Ringsted
CVR-nr.: 21 83 76 44

Bestyrelse

Morten Dinesen
Ivan Gren
Annette Blumow
Mogens Geertsen
Glen Erik Nielsen

Direktion

Morten Dinesen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Jyske Bank A/S

Modervirksomhed

DINESEN HOLDING ApS, Ringsted

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 for Geertsen A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ringsted, den 23. februar 2016

Direktionen

Morten Dinesen

Bestyrelsen

Morten Dinesen

Ivan Gren
Formand

Annette Blumow

Mogens Geertsen

Glen Erik Nielsen

Til kapitalejeren i Geertsen A/S**PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET**

Vi har revideret årsregnskabet for Geertsen A/S for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.15 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 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 udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Ringsted, den 23. februar 2016

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Carsten Øhauge Pedersen
Statsaut. revisor

Hovedaktiviteter

Selskabets aktiviteter består i køb/salg af nye og brugte biler, salg af reservedele samt drift af værksted.

Selskabet er autoriseret Opel og Kia forhandler samt autoriseret Fiat-værksted.

Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.15 - 31.12.15 udviser et resultat på DKK 137.333 mod DKK -479.288 for tiden 01.01.14 - 31.12.14. Balancen viser en egenkapital på DKK 2.765.417.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Note		2015 DKK	2014 DKK
	Bruttofortjeneste	6.549.059	5.577.728
1	Personaleomkostninger	-5.801.605	-5.338.284
	Resultat før af- og nedskrivninger	747.454	239.444
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-329.973	-430.513
	Resultat af primær drift	417.481	-191.069
	Andre finansielle indtægter	14.348	19.915
	Andre finansielle omkostninger	-253.931	-419.034
	Finansielle poster i alt	-239.583	-399.119
	Resultat før skat	177.898	-590.188
2	Skat af årets resultat	-40.565	110.900
	Årets resultat	137.333	-479.288
Forslag til resultatdisponering			
	Overført resultat	137.333	-479.288
	I alt	137.333	-479.288

AKTIVER		31.12.15	31.12.14
		DKK	DKK
Note			
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.998.768	1.804.906
3	Materielle anlægsaktiver i alt	1.998.768	1.804.906
	Andre tilgodehavender	267.900	267.900
	Finansielle anlægsaktiver i alt	267.900	267.900
	Anlægsaktiver i alt	2.266.668	2.072.806
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	4.966.334	5.700.664
	Varebeholdninger i alt	4.966.334	5.700.664
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.175.408	819.731
	Udskudt skatteaktiv	167.635	208.200
	Andre tilgodehavender	542.600	405.675
	Periodeafgrænsningsposter	85.001	45.126
	Tilgodehavender i alt	2.970.644	1.478.732
	Andre værdipapirer og kapitalandele	37.068	37.068
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	37.068	37.068
	Likvide beholdninger	175.736	12.927
	Omsætningsaktiver i alt	8.149.782	7.229.391
	Aktiver i alt	10.416.450	9.302.197

PASSIVER		31.12.15	31.12.14
Note		DKK	DKK
	Selskabskapital	3.000.000	3.000.000
	Overført resultat	-234.583	-371.916
4	Egenkapital i alt	2.765.417	2.628.084
	Gæld til kreditinstitutter	2.534.573	2.212.369
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	228.000	0
	Deposita	80.000	80.000
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.892.742	2.454.309
	Anden gæld	1.915.718	1.927.435
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	7.651.033	6.674.113
	Gældsforpligtelser i alt	7.651.033	6.674.113
	Passiver i alt	10.416.450	9.302.197

5 Eventualforpligtelser

6 Sikkerhedsstillelser

7 Kontraktlige forpligtelser

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser for regnskabsklasse C mellem.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Ændring i regnskabsmæssige skøn

Selskabet har ændret i regnskabsmæssige skøn på følgende områder:

- Brugstider og scrapværdier for andre anlæg, driftsmateriel og inventar er blevet revurderet i indeværende regnskabsår. Afskrivningsperioden for enkelte andre anlæg, driftsmateriel og inventar ændret fra 3 1/3 år op til 5 år. Ændringen indebærer en positiv påvirkning af resultat før skat på t.DKK 78 og af årets resultat på t.DKK 60. Balancesummen er forøget med t.DKK 60, og egenkapitalen er forøget med t.DKK 60 som følge af det ændrede skøn. Ændringen af det regnskabsmæssige skøn er indregnet under andre anlæg, driftsmateriel og inventar i balancen og under afskrivninger i resultatopgørelsen i overensstemmelse med det oprindelige skøn.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Heri indregnes omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Afskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. For selskabet er anvendt følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10	0
Indretning lejede lokaler	10	0

Nyanskaffelser af andre anlæg, driftsmateriel og inventar med kostpris på under DKK 12.800 pr. stk. indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning henholdsvis finansiell indtægt.

Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posterings foretaget direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Finansielle anlægsaktiver

Andre tilgodehavender består af deposita, der måles til amortiseret kostpris.

Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet eller nettorealiseringspris, hvor denne er lavere.

Kostpris for handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi i balancen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital**Aktuelle og udskudte skatter**

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

Gældsforpligtelser

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende 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.

	2015	2014
	DKK	DKK

1. Personalemkostninger

Lønninger	5.672.134	5.203.651
Andre omkostninger til social sikring	129.471	132.093
Personalemkostninger i øvrigt	0	2.540
I alt	5.801.605	5.338.284

2. Skatter

Årets udskudte skat	40.565	-110.900
I alt	40.565	-110.900

3. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 31.12.14	4.028.757
Tilgang i året	714.246
Afgang i året	-439.438
Kostpris pr. 31.12.15	4.303.565
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.14	2.223.855
Afskrivninger i året	326.734
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-245.792
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.15	2.304.797
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15	1.998.768

4. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat
<i>Egenkapitalopgørelse 01.01.14 - 31.12.14</i>		
Saldo pr. 01.01.14	3.000.000	107.372
Forslag til resultatdisponering	0	-479.288
Saldo pr. 31.12.14	3.000.000	-371.916

Egenkapitalopgørelse 01.01.15 - 31.12.15

Saldo pr. 01.01.15	3.000.000	-371.916
Forslag til resultatdisponering	0	137.333
Saldo pr. 31.12.15	3.000.000	-234.583

Bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår:

	2014 DKK	2013 DKK	2012 DKK	2011 DKK
Saldo, primo	3.000.000	3.000.000	3.000.000	3.516.000
Kapitalnedsættelse	0	0	0	-516.000
Saldo, ultimo	3.000.000	3.000.000	3.000.000	3.000.000

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi
Kapitalandele	3.000	1.000

5. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen, og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 forholdsmæssigt for skattekrav. Den samlede skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber på balancedagen er endnu ikke opgjort. Der henvises til administrationselskabet DINESEN HOLDING ApS' årsregnskab for yderligere oplysninger. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

Selskabet har leasingaftaler i forbindelse med salg af biler hos Jysk Leasing hvor selskabet hæfter for tab samt tilbagekøb. Tilbagekøbsværdien andrager t.DKK 4.007.

6. Sikkerhedsstillelser

Jyske Finans A/S har virksomhedspant i ikke indregistreret biler medtaget under varelager bogført til DKK 1.903.197, dog maks DKK 6.000.000.

Jyske Bank A/S har virksomhedspant i simple fordringer/varedebitorer, drivmidler, øvrige lagerbeholdning, immaterielle rettigheder samt driftsinventar for maks DKK 6.500.000.

Garantiforpligtelser:

Fiat Group Automobiles DKK 100.000

Skatteregion Korsør DKK 200.000

Der påhviler ikke virksomheden andre garantiforpligtelser udover de garanti og service forpligtelser der er normale for branchen.

7. Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler med Jysk Finans inden for en fast rammeaftale. Udløb senest 60 måneder fra indgående af aftalen. Forpligtelse pr 31.12.2015 er t.DKK 3.856.

Der er indgået leasingaftale med Redoffice PKC A/S. Restløbetid 24 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 1, i alt t.DKK 24.

Der er indgået leasingaftale med Grenke. Restløbetid 5 mdr. med gennemsnitlig ydelse på t.DKK 1,4 i alt t.DKK 7.

Der er indgået leasingaftale med Würth Leasing. Restløbetid 54 mdr. med gennemsnitlig ydelse på t.DKK 3, ialt t.DKK 162.