

# Gildberg A/S

Gl. Christiansfeldvej 74, 6100 Haderslev  
CVR-nr. 25 73 29 79

## Årsrapport for 2015

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 03.05.16

Karsten Jespersen  
Dirigent



---

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Anvendt regnskabspraksis	11 - 15
Noter	16 - 19

---

---

**Selskabet**

---

Gildberg A/S  
Gl. Christiansfeldvej 74  
6100 Haderslev  
Telefon: 74 52 46 00  
Hjemmeside: [www.gildberg-as.dk](http://www.gildberg-as.dk)  
Hjemsted: Haderslev  
CVR-nr.: 25 73 29 79

---

**Bestyrelse**

---

Bent Gildberg, formand  
Connie Gildberg  
Karsten Jespersen

---

**Direktion**

---

Karsten Jespersen

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

**Pengeinstitut**

---

Danske Bank

---

**Modervirksomhed**

---

Karsten Jespersen/Connie Gildberg Holding ApS, Haderslev

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 for Gildberg 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.

Haderslev, den 18. marts 2016

**Direktionen**

Karsten Jespersen

**Bestyrelsen**

Bent Gildberg  
Formand

Connie Gildberg

Karsten Jespersen

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

Vi har revideret årsregnskabet for Gildberg 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.

Haderslev, den 18. marts 2016

#### **Beierholm**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Per Haller

Statsaut. revisor

### **Hovedaktiviteter**

Selskabets aktiviteter består i lighed med tidligere år af handel med nye og brugte automobiler samt salg af hertil knyttede værkstedsydelser.

### **Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold**

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.15 - 31.12.15 udviser et resultat på DKK 1.601.453 mod DKK 1.257.005 for tiden 01.01.14 - 31.12.14. Balancen viser en egenkapital på DKK 6.584.445.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

### **Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Note		2015 DKK	2014 DKK
	<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>9.264.251</b>	<b>8.070.633</b>
1	Personaleomkostninger	-6.920.919	-6.156.661
	<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>	<b>2.343.332</b>	<b>1.913.972</b>
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-34.316	-62.243
	<b>Resultat af primær drift</b>	<b>2.309.016</b>	<b>1.851.729</b>
2	Andre finansielle indtægter	20.031	16.086
3	Andre finansielle omkostninger	-231.415	-199.427
	<b>Finansielle poster i alt</b>	<b>-211.384</b>	<b>-183.341</b>
	<b>Resultat før skat</b>	<b>2.097.632</b>	<b>1.668.388</b>
4	Skat af årets resultat	-496.179	-411.383
	<b>Årets resultat</b>	<b>1.601.453</b>	<b>1.257.005</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
	Overført resultat	1.601.453	1.257.005
	<b>I alt</b>	<b>1.601.453</b>	<b>1.257.005</b>



<b>AKTIVER</b>		31.12.15	31.12.14
		DKK	DKK
Note			
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	95.821	67.530
5	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>95.821</b>	<b>67.530</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>95.821</b>	<b>67.530</b>
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	14.872.854	11.866.936
	<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>14.872.854</b>	<b>11.866.936</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.072.697	1.484.336
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	279.504	148.255
	Udskudt skatteaktiv	29.798	39.743
	Andre tilgodehavender	347.455	1.026.984
	Periodeafgrænsningsposter	41.686	35.630
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>2.771.140</b>	<b>2.734.948</b>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	24.712	24.712
	<b>Værdipapirer og kapitalandele i alt</b>	<b>24.712</b>	<b>24.712</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>809.647</b>	<b>499.548</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>18.478.353</b>	<b>15.126.144</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>18.574.174</b>	<b>15.193.674</b>

<b>PASSIVER</b>		31.12.15	31.12.14
Note		DKK	DKK
	Selskabskapital	602.000	602.000
	Overført resultat	5.982.445	4.380.992
<b>6</b>	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>6.584.445</b>	<b>4.982.992</b>
	Gæld til kreditinstitutter	0	745.950
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	8.550.587	6.341.469
	Gæld til tilknyttede virksomheder	2.054.705	1.893.142
	Selskabsskat	486.234	404.871
	Anden gæld	897.796	755.250
	Periodeafgrænsningsposter	407	70.000
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>11.989.729</b>	<b>10.210.682</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>11.989.729</b>	<b>10.210.682</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>18.574.174</b>	<b>15.193.674</b>

7 Eventualforpligtelser

8 Sikkerhedsstillelser

9 Kontraktlige forpligtelser

## GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

### 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.

## VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

## RESULTATOPGØRELSE

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter, 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 - 5	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 rentekomkostninger, 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 posteringer 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

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.

### 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 gennemsnits-princippet eller nettorealiseringspris, hvor denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling opgøres som værdien af direkte medgåede materialer og løn. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

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 unoterede værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til kostpris i balancen.

**Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

**Egenkapital**

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som gældsforpligtelse.

### **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.

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

### **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	5.251.173	4.881.744
Pensioner	1.442.965	1.045.993
Andre omkostninger til social sikring	68.134	70.931
Personalemkostninger i øvrigt	158.647	157.993
I alt	6.920.919	6.156.661

### 2. Andre finansielle indtægter

Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	8.892	5.029
Øvrige finansielle indtægter	11.139	11.057
I alt	20.031	16.086

### 3. Andre finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger til tilknyttede virksomheder	85.922	89.203
Øvrige finansielle omkostninger	145.404	110.143
Valutakurstab	89	81
I alt	231.415	199.427



	2015	2014
	DKK	DKK

#### 4. Skatter

Årets aktuelle skat	486.234	404.871
Årets udskudte skat	9.539	5.977
Regulering af udskudt skat, ændring af skatteprocent	406	535
I alt	496.179	411.383

#### 5. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 31.12.14	1.746.430
Tilgang i året	62.607
Afgang i året	-770.841
Kostpris pr. 31.12.15	1.038.196
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.14	1.678.900
Afskrivninger i året	34.316
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-770.841
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.15	942.375
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15	95.821

## 6. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat
<i>Egenkapitalopgørelse 01.01.14 - 31.12.14</i>		
Saldo pr. 01.01.14	602.000	3.123.987
Forslag til resultatdisponering	0	1.257.005
Saldo pr. 31.12.14	602.000	4.380.992
<i>Egenkapitalopgørelse 01.01.15 - 31.12.15</i>		
Saldo pr. 01.01.15	602.000	4.380.992
Forslag til resultatdisponering	0	1.601.453
Saldo pr. 31.12.15	602.000	5.982.445

Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår.

## 7. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 solidarisk og ubegrænset sammen med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Den samlede kendte skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber udgør t.DKK 316 på balancedagen. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

Selskabet har stillet en bankgaranti på t.DKK 200 vedrørende afregning af afgifter til SKAT.

## **8. Sikkerhedsstillelser**

Leverandør af nye automobiler har ejendomsforbehold i ikke solgte vogne og demo-/leasingbiler i alt t.DKK 6.646.

Ford Credit (Forso Danmark) har registreret pantsætningsforbud i simple fordringer samt lager af nye vogne og reservedele.

## **9. Kontraktlige forpligtelser**

Ingen.