

**Jørgensen & Dahl A/S**  
Hejren 11 A  
2670 Greve

**CVR-nr: 34 47 41 33**

**ÅRSRAPPORT**  
**1. januar - 31. december 2015**

(4. regnskabsår)

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 21/3 2016

  
\_\_\_\_\_  
Dirigent

HE Revision  
Registreret revisions-  
anpartsselskab

Strandvej 43, 1.th.  
DK-4220 Korsør

Tlf. 58 35 12 10  
Fax 58 35 12 05

he@he-revision.dk  
www.he-revision.dk

INDHOLDSFORTEGNELSE

**Påtegninger**

Ledespåtegning 3

Den uafhængige revisors erklæring om  
udvidet gennemgang af årsregnskabet 4

**Ledelsesberetning mv.**

Selskabsoplysninger 5

**Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015**

Anvendt regnskabspraksis 6

Resultatopgørelse 10

Balance 11

Noter 13

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar - 31. december 2015 for Jørgensen & Dahl 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. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Køge, den 3 / 3 2016

**Direktion**

Mads Dahl Jeppesen

Kenth Jørgensen

**Bestyrelse**

Jens Larsen

Martin Christian Baungaard-Jensen

Mads Dahl Jeppesen

Kenth Jørgensen

Kim Holberg Andersen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM  
UDVIDET GENNEMGANG AF ÅRSREGNSKABET

**Til kapitalejerne i Jørgensen & Dahl A/S**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Jørgensen & Dahl A/S for perioden 1. januar - 31. december 2015. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisorers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisorers Etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

**Konklusion**

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Korsør, den 12/3 2016

HE Revision  
Registreret Revisionsanpartsselskab  
CVR-nr.: 29404992



Henrik Eriksen  
Registreret revisor

SELSKABSOPLYSNINGER

<b>Selskabet</b>	Jørgensen & Dahl A/S Hejren 11 A 2670 Greve
	E-mail: niels@jdas.dk
	CVR-nr.: 34 47 41 33
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Bestyrelse</b>	Jens Larsen Martin Christian Baungaard-Jensen Mads Dahl Jeppesen Kenth Jørgensen Kim Holberg Andersen
<b>Direktion</b>	Mads Dahl Jeppesen Kenth Jørgensen
<b>Pengeinstitut</b>	Danske Bank Taastrup Hovedgade 54 2630 Taastrup
<b>Revisor</b>	HE Revision Registreret Revisionsanpartsselskab Strandvej 43, 1. th. 4220 Korsør

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### GENERELT

Årsregnskabet for Jørgensen & Dahl A/S for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler for klasse C-selskaber.

Under henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen ikke overskrider beløbsgrænserne.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

#### Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

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.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

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

### RESULTATOPGØRELSEN

#### Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

#### Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne "nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger".

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### **Nettoomsætning**

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

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

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter varekøb med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

### **Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder sygedagpenge til virksomhedens ansatte med fradrag af lønrefusioner fra det offentlige.

### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

### **Skat af årets resultat**

Årets skat, 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.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser 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.

## **BALANCEN**

### **Immaterielle anlægsaktiver**

#### **Patenter og licenser**

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Patenter afskrives over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 3 år.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af patenter og licenser opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter/andre driftsomkostninger.

### **Materielle anlægsaktiver**

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter/andre driftsomkostninger.

### **Finansielle anlægsaktiver**

#### **Deposita**

Deposita måles til anskaffelsespris.

#### **Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

#### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

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

### **Selskabsskat og udskudt skat**

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.



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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.

### **Gældsforpligtelser**

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem proventet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

### **Udbytte**

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under gældsforpligtelser.

RESULTATOPGØRELSE  
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2015

	2015 kr.	2014 tkr.
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b>	<b>4.443.870</b>	<b>3.416</b>
2 Personaleomkostninger	-3.502.631	-2.695
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-94.017	-147
Andre driftsomkostninger	0	-4
<b>DRIFTSRESULTAT</b>	<b>847.222</b>	<b>570</b>
Andre finansielle indtægter	337	2
Andre finansielle omkostninger	-26.846	-22
<b>RESULTAT FØR SKAT</b>	<b>820.713</b>	<b>550</b>
Skat af årets resultat	-209.926	-160
<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b>610.787</b>	<b>390</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	7
Forslag til udbytte for regnskabsåret	552.509	0
Overført resultat	58.278	383
<b>DISPONERET I ALT</b>	<b>610.787</b>	<b>390</b>

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2015  
AKTIVER

	2015 kr.	2014 tkr.
3 Immaterielle anlægsaktiver i øvrigt	0	58
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	<b>0</b>	<b>58</b>
4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	136.374	52
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>136.374</b>	<b>52</b>
Deposita	176.473	64
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<b>176.473</b>	<b>64</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER</b>	<b>312.847</b>	<b>174</b>
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	1.012	6
<b>Varebeholdninger</b>	<b>1.012</b>	<b>6</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	783.397	392
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	90.834	0
Selskabsskat	12.396	0
Andre tilgodehavender	170.251	243
Periodeafgrænsningsposter	2.876	3
<b>Tilgodehavender</b>	<b>1.059.754</b>	<b>638</b>
<b>Likvide beholdninger</b>	<b>1.393.616</b>	<b>904</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>	<b>2.454.382</b>	<b>1.548</b>
<b>AKTIVER</b>	<b>2.767.229</b>	<b>1.722</b>

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2015  
PASSIVER

	2015 kr.	2014 tkr.
Virksomhedskapital	500.000	500
Overført resultat	500.000	442
<b>5 EGENKAPITAL</b>	<b>1.000.000</b>	<b>942</b>
Hensættelse til udskudt skat	0	3
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER</b>	<b>0</b>	<b>3</b>
Kreditinstitutter	111.791	92
Modtagne forudbetalinger fra kunder	85.801	103
Leverandører af varer og tjenesteydelser	379.984	56
Selskabsskat	0	40
Anden gæld	636.869	479
Udbytte for regnskabsåret	552.784	7
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>	<b>1.767.229</b>	<b>777</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER</b>	<b>1.767.229</b>	<b>777</b>
<b>PASSIVER</b>	<b>2.767.229</b>	<b>1.722</b>
6 Eventualposter mv.		
7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

## NOTER

	2015 kr.	2014 tkr.
<b>1 Selskabets hovedaktivitet</b>		
<p>Jørgensen &amp; Dahl A/S er officiel agent og manufacturers representative i Danmark, på Færøerne og i Grønland for Brunswick Marine in EMEA, Linder Aluminiumbåtar AB, Bayliner Boats, Jobe Sports International og Varuste Oy.</p> <p>Selskabet har ansvaret for salg, service, markedsføring, prissætning og distribution af de produkter som produceres af ovenstående leverandører. Distribution og fakturering foregår direkte fra leverandør til forhandler, og Jørgensen &amp; Dahl A/S aflønnes via en procentmæssig provision af fabrikanternes omsætning til forhandlerne i det beskrevne distrikt.</p> <p>Udover direkte repræsentation af de nævnte leverandører har selskabet indgået strategisk markedsførings samarbejde med Thule Trailers A/S.</p>		
<b>2 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	3.163.247	2.422
Pensioner	308.435	235
Andre omkostninger til social sikring	30.949	38
	<u><u>3.502.631</u></u>	<u><u>2.695</u></u>
<b>3 Immaterielle anlægsaktiver</b>		Immaterielle anlægsaktiver i øvrigt
Kostpris, primo		230.000
Kostpris 31. december 2015		<u>230.000</u>
Af-/nedskrivninger, primo		-172.085
Årets af-/nedskrivninger		<u>-57.915</u>
Af-/nedskrivninger 31. december 2015		<u>-230.000</u>
<b>Immaterielle anlægsaktiver i alt</b>		<u><u>0</u></u>

## NOTER

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
<b>4 Materielle anlægsaktiver</b>	
Kostpris, primo	214.036
Tilgang i årets løb	119.820
	<hr/>
Kostpris 31. december 2015	333.856
	<hr/>
Af-/nedskrivninger, primo	-161.378
Årets af-/nedskrivninger	-36.104
	<hr/>
Af-/nedskrivninger 31. december 2015	-197.482
	<hr/>
<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b><u><u>136.374</u></u></b>

	Primo	Forslag til re- sultatdisponering	Ultimo
<b>5 Egenkapital</b>			
Virksomhedskapital	500.000	0	500.000
Overført resultat	441.722	58.278	500.000
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	<b><u><u>941.722</u></u></b>	<b><u><u>58.278</u></u></b>	<b><u><u>1.000.000</u></u></b>

**6 Eventualposter mv.**

Selskabet har indgået et lejemål med et opsigelsesvarsel på 6 måneder. Den samlede leje, som påhviler selskabet i opsigelsesperioden, udgør kr. 111.000.

**7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Selskabet har ikke stillet sikkerheder.