
Dahl Pedersen A/S

Viborgvej 2, 7800 Skive

Årsrapport for 2018

CVR-nr. 36 98 83 12

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 29/3 2019

Kristian Dahl Pedersen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Hoved- og nøgletal 6

Ledelsesberetning 7

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 8

Balance 31. december 9

Egenkapitalopgørelse 11

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 12

Noter til årsregnskabet 13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Dahl Pedersen A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skive, den 29. marts 2019

Direktion

Jørgen Dahl Pedersen

Bestyrelse

Jan Bach
formand

Jørgen Dahl Pedersen

Lene Dahl Pedersen

Kristian Dahl Pedersen

Jesper Hvas Sørensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Dahl Pedersen A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Dahl Pedersen A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften;

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Skive, den 29. marts 2019

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Bjørn Jakobsen

statsautoriseret revisor

mne24813

Selskabsoplysninger

Selskabet

Dahl Pedersen A/S
Viborgvej 2
7800 Skive

CVR-nr.: 36 98 83 12
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Skive

Bestyrelse

Jan Bach, formand
Jørgen Dahl Pedersen
Lene Dahl Pedersen
Kristian Dahl Pedersen
Jesper Hvas Sørensen

Direktion

Jørgen Dahl Pedersen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Resenvej 81
Postboks 19
7800 Skive

Hoved- og nøgletal

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

| | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 |
|----------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|
| | TDKK | TDKK | TDKK | TDKK | TDKK |
| Hovedtal | | | | | |
| Resultat | | | | | |
| Bruttofortjeneste | 40.095 | 37.802 | 36.021 | 26.618 | 24.608 |
| Resultat af ordinær primær drift | 14.666 | 13.004 | 13.897 | 7.269 | 6.930 |
| Resultat af finansielle poster | -973 | -884 | -494 | -596 | -515 |
| Årets resultat | 10.624 | 9.433 | 10.427 | 5.088 | 4.818 |
| Balance | | | | | |
| Balancesum | 94.645 | 93.125 | 95.444 | 78.029 | 59.893 |
| Egenkapital | 42.840 | 38.216 | 33.784 | 25.157 | 21.869 |
| Pengestrømme | | | | | |
| Pengestrømme fra: | | | | | |
| - driftsaktivitet | 15.636 | 4.792 | 4.804 | 6.450 | 4.187 |
| - investeringsaktivitet | -817 | -3.733 | -1.153 | -636 | -234 |
| - finansieringsaktivitet | -6.000 | -5.000 | -2.062 | -2.269 | -580 |
| Årets forskydning i likvider | 8.819 | -3.941 | 1.589 | 3.545 | 3.373 |
| | | | | | |
| Antal medarbejdere | 79 | 75 | 64 | 56 | 55 |
| Nøgletal i % | | | | | |
| Afkastningsgrad | 15,5% | 14,0% | 14,6% | 9,3% | 11,6% |
| Soliditetsgrad | 45,3% | 41,0% | 35,4% | 32,2% | 36,5% |
| Forrentning af egenkapital | 26,2% | 26,2% | 35,4% | 21,6% | 23,4% |

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

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i handel med såvel nye som brugte vare- og personbiler, reservedele samt service og vedligeholdelse mv. (Volvo/Renault/Dacia-forhandling) i Viborg, Skive og Holstebro.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2018 udviser et overskud på TDKK 10.624, og selskabets balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på TDKK 42.840.

Aktivitetsniveau og indtjening i 2018 blev bedre end forventet og anses for meget tilfredsstillende.

Særlige risici

Der er ikke særlige forretningsmæssige eller finansielle risici knyttet til selskabets aktivitet ud over de for branchen tilknyttede.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Der forventes i det kommende regnskabsår et uændret aktivitetsniveau, med en lavere indtjening.

Eksternt miljø

Virksomhedens aktiviteter vurderes ikke at have væsentlig indvirkning på det eksterne miljø. Selskabet har generelt fokus på en ansvarlig forretningsdrift i forhold til virksomhedens interne og eksterne miljø og er certificeret i henhold til 14001-standard.

Videnressourcer

Selskabet har opbygget og arbejder kontinuerligt på at videreudvikle det store erfaringsgrundlag og den specialviden, som er afgørende i forhold til en optimal betjening af vores kunder.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| | Note | 2018 TDKK | 2017 TDKK |
|---|------|---------------|---------------|
| Bruttofortjeneste | | 40.095 | 37.802 |
| Distributionsomkostninger | 1 | -15.544 | -15.062 |
| Administrationsomkostninger | 1 | -9.885 | -9.736 |
| Resultat af ordinær primær drift | | 14.666 | 13.004 |
| Finansielle indtægter | 2 | 46 | 228 |
| Finansielle omkostninger | | -1.019 | -1.112 |
| Resultat før skat | | 13.693 | 12.120 |
| Skat af årets resultat | 3 | -3.069 | -2.687 |
| Årets resultat | | 10.624 | 9.433 |

Balance 31. december

Aktiver

| | Note | 2018 TDKK | 2017 TDKK |
|--|------|---------------|---------------|
| Produktionsanlæg og maskiner | | 1.158 | 1.266 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 1.418 | 1.265 |
| Indretning af lejede lokaler | | 3.092 | 3.181 |
| Materielle anlægsaktiver | 4 | 5.668 | 5.712 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | 368 | 442 |
| Deposita | | 350 | 350 |
| Finansielle anlægsaktiver | 5 | 718 | 792 |
| Anlægsaktiver | | 6.386 | 6.504 |
| Varebeholdninger | 6 | 61.390 | 58.600 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 8.987 | 11.565 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 0 | 4.311 |
| Andre tilgodehavender | | 5.698 | 8.785 |
| Periodeafgrænsningsposter | 7 | 506 | 501 |
| Tilgodehavender | | 15.191 | 25.162 |
| Likvide beholdninger | | 11.678 | 2.859 |
| Omsætningsaktiver | | 88.259 | 86.621 |
| Aktiver | | 94.645 | 93.125 |

Balance 31. december

Passiver

| | Note | 2018 TDKK | 2017 TDKK |
|---|------|---------------|---------------|
| Selskabskapital | | 500 | 500 |
| Overført resultat | | 34.340 | 31.716 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | | 8.000 | 6.000 |
| Egenkapital | | 42.840 | 38.216 |
| Hensættelse til udskudt skat | 9 | 502 | 408 |
| Hensatte forpligtelser | | 502 | 408 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 33.979 | 35.303 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 1.608 | 0 |
| Anden gæld | | 15.039 | 18.737 |
| Periodeafgrænsningsposter | 10 | 677 | 461 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 51.303 | 54.501 |
| Gældsforpligtelser | | 51.303 | 54.501 |
| Passiver | | 94.645 | 93.125 |
| Resultatdisponering | 8 | | |
| Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | 13 | | |
| Nærtstående parter | 14 | | |
| Anvendt regnskabspraksis | 15 | | |

Egenkapitalopgørelse

| | Selskabskapital | Overført | Foreslået udbytte for regnskabs- | I alt |
|---------------------------------|-----------------|---------------|----------------------------------|---------------|
| | TDKK | resultat | året | TDKK |
| | | TDKK | TDKK | TDKK |
| Egenkapital 1. januar | 500 | 31.716 | 6.000 | 38.216 |
| Betalt ordinært udbytte | 0 | 0 | -6.000 | -6.000 |
| Årets resultat | 0 | 2.624 | 8.000 | 10.624 |
| Egenkapital 31. december | 500 | 34.340 | 8.000 | 42.840 |

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

| | Note | 2018 TDKK | 2017 TDKK |
|--|------|---------------|---------------|
| Årets resultat | | 10.624 | 9.433 |
| Reguleringer | 11 | 4.902 | 4.015 |
| Ændring i driftskapital | 12 | 3.985 | -5.386 |
| Pengestrømme fra drift før finansielle poster | | 19.511 | 8.062 |
| Renteindbetalinger og lignende | | 39 | 187 |
| Renteudbetalinger og lignende | | -939 | -1.041 |
| Pengestrømme fra ordinær drift | | 18.611 | 7.208 |
| Betalt sambeskatningsbidrag | | -2.975 | -2.416 |
| Pengestrømme fra driftsaktivitet | | 15.636 | 4.792 |
| Køb af materielle anlægsaktiver | | -819 | -3.949 |
| Køb af finansielle anlægsaktiver m.v. | | 0 | -118 |
| Salg af materielle anlægsaktiver | | 2 | 334 |
| Pengestrømme fra investeringsaktivitet | | -817 | -3.733 |
| Betalt udbytte | | -6.000 | -5.000 |
| Pengestrømme fra finansieringsaktivitet | | -6.000 | -5.000 |
| Ændring i likvider | | 8.819 | -3.941 |
| Likvider 1. januar | | 2.859 | 6.800 |
| Likvider 31. december | | 11.678 | 2.859 |
| Likvider specificeres således: | | | |
| Likvide beholdninger | | 11.678 | 2.859 |
| Likvider 31. december | | 11.678 | 2.859 |

Noter til årsregnskabet

| | 2018 | 2017 |
|---|---------------|---------------|
| | TDKK | TDKK |
| 1 Medarbejderforhold | | |
| Lønninger | 30.447 | 28.497 |
| Pensioner | 4.694 | 4.500 |
| Andre omkostninger til social sikring | 488 | 458 |
| | 35.629 | 33.455 |
| Lønninger, pensioner og andre omkostninger til social sikring er omkostningsført under følgende poster: | | |
| Produktionsomkostninger | 20.877 | 19.104 |
| Distributionsomkostninger | 10.654 | 10.113 |
| Administrationsomkostninger | 4.098 | 4.238 |
| | 35.629 | 33.455 |
| Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse | 1.093 | 1.141 |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | 79 | 75 |
| 2 Finansielle indtægter | | |
| Indtægter fra værdipapirer, der er anlægsaktiver | 13 | 28 |
| Renteindtægter tilknyttede virksomheder | 24 | 185 |
| Andre finansielle indtægter | 9 | 15 |
| | 46 | 228 |

Noter til årsregnskabet

| | 2018 | 2017 |
|---|--------------|--------------|
| | TDKK | TDKK |
| 3 Skat af årets resultat | | |
| Årets aktuelle skat | 2.975 | 2.416 |
| Årets udskudte skat | 94 | 271 |
| | 3.069 | 2.687 |
| Skat af årets resultat fordeles således: | | |
| Beregnet 22% / % skat af årets resultat før skat | 3.012 | 2.666 |
| Skatteeffekt af: | | |
| Skat ikke fradragsberettigede omkostninger og ikke skattepligtige indtægter | 57 | 21 |
| | 3.069 | 2.687 |

4 Materielle anlægsaktiver

| | Produktionsan- læg og maski- ner | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | Indretning af le- jede lokaler |
|--|--|---|-----------------------------------|
| | TDKK | TDKK | TDKK |
| Kostpris 1. januar | 4.837 | 5.377 | 3.816 |
| Tilgang i årets løb | 157 | 534 | 127 |
| Afgang i årets løb | -14 | 0 | 0 |
| Kostpris 31. december | 4.980 | 5.911 | 3.943 |
| Af- og nedskrivninger 1. januar | 3.571 | 4.112 | 635 |
| Årets afskrivninger | 258 | 381 | 216 |
| Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver | -7 | 0 | 0 |
| Af- og nedskrivninger 31. december | 3.822 | 4.493 | 851 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | 1.158 | 1.418 | 3.092 |

Noter til årsregnskabet

4 Materielle anlægsaktiver (fortsat)

| | 2018 | 2017 |
|---|------------|------------|
| | TDKK | TDKK |
| Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver er omkostningsført under følgende poster: | | |
| Produktionsomkostninger | 321 | 291 |
| Distributionsomkostninger | 494 | 411 |
| Administrationsomkostninger | 39 | 36 |
| | 854 | 738 |

5 Finansielle anlægsaktiver

| | Andre værdipa- pirer og kapital- andele | Deposita |
|---|---|------------|
| | TDKK | TDKK |
| Kostpris 1. januar | 415 | 350 |
| Kostpris 31. december | 415 | 350 |
| Opskrivninger 1. januar | 27 | 0 |
| Årets opskrivninger | -74 | 0 |
| Opskrivninger 31. december | -47 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | 368 | 350 |

6 Varebeholdninger

| | 2018 | 2017 |
|------------------------|---------------|---------------|
| | TDKK | TDKK |
| Reservedele | 5.436 | 5.091 |
| Nye person-/varebiler | 34.428 | 31.750 |
| Brugte biler/demobiler | 21.526 | 21.759 |
| | 61.390 | 58.600 |

Noter til årsregnskabet

7 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier, abonnementer mv.

| | 2018 TDKK | 2017 TDKK |
|-------------------------------------|---------------|--------------|
| 8 Resultatdisponering | | |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | 8.000 | 6.000 |
| Overført resultat | 2.624 | 3.433 |
| | 10.624 | 9.433 |

9 Hensættelse til udskudt skat

| | | |
|--|------------|------------|
| Hensættelse til udskudt skat 1. januar | 408 | 137 |
| Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen | 94 | 271 |
| Hensættelse til udskudt skat 31. december | 502 | 408 |
| Materielle anlægsaktiver | 371 | 261 |
| Varebeholdninger | 104 | 114 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | -8 | -9 |
| Forudbetalte omkostninger | 35 | 42 |
| | 502 | 408 |

Udskudt skat er afsat med 22% svarende til den aktuelle skattesats.

10 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af modtagne forudbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Noter til årsregnskabet

| | 2018 | 2017 |
|---|--------------|--------------|
| | TDKK | TDKK |
| 11 Pengestrømsopgørelse - reguleringer | | |
| Finansielle indtægter | -46 | -228 |
| Finansielle omkostninger | 1.019 | 1.112 |
| Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg | 860 | 444 |
| Skat af årets resultat | 3.069 | 2.687 |
| | 4.902 | 4.015 |

12 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

| | | |
|-----------------------------|--------------|---------------|
| Ændring i varebeholdninger | -2.788 | -2.911 |
| Ændring i tilgodehavender | 9.971 | 2.625 |
| Ændring i leverandører m.v. | -3.198 | -5.100 |
| | 3.985 | -5.386 |

13 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed :

| | | |
|--|--------|--------|
| Likvide midler er stillet til sikkerhed for gæld til SKAT (registreringsafgift) | 500 | 227 |
| Nye biler i konsignation, hvor ejendomsretten og den fulde råderet endnu ikke er overgået til selskabet, er ikke indregnet i varelager og leverandørgæld | 63.451 | 46.808 |
| Der er over for Volvo Personvogne Danmark A/S stillet en bankgaranti | 700 | 700 |
| Der er over for Renault Nordic stillet en bankgaranti | 600 | 600 |
| Selskabets tilbagekøbsforpligtelse vedrørende leasede biler | 2.162 | 1.968 |

Leje- og leasingforpligtelser

Selskabet har påtaget sig leasingforpligtelser (operative), der på balancetidspunktet udgør i alt TDKK 4.779 (TDKK 5.825 pr. 31. december 2017) i uopsigelsesperioden. Leasingkontrakterne har en opsigelsesperiode på indtil 62 måneder.

Selskabet har indgået huslejekontraktforpligtelser på i alt TDKK 16.018 (TDKK 19.016 pr. 31 december 2017) i uopsigelsesperioden.

Noter til årsregnskabet

13 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)

Andre eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Dahl Pedersen Invest A/S, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Der er afgivet kaution for tilknyttede virksomheders bankforbindelser.

14 Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

| | |
|--|----------------------------|
| Dahl Pedersen Invest A/S, Skive | Hovedaktionær |
| Ejendomsselskabet Viborgvej 2 ApS, Skive | Tilknyttet virksomhed |
| Ejendomsselskabet Lundvej 1 ApS | Tilknyttet virksomhed |
| Jørgen Dahl Pedersen, Violvej 125, Skive | Direktør/bestyrelsesmedlem |

Transaktioner

Selskabet lejer ejendommen i Skive hos den tilknyttede virksomhed, Ejendomsselskabet Viborgvej 2 ApS. Lejeaftalen er indgået på markedsmæssige vilkår.

Selskabet lejer ejendommen i Viborg hos den tilknyttede virksomhed, Ejendomsselskabet Lundvej 1 ApS. Lejeaftalen er indgået på markedsmæssige vilkår.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernregnskabet for moderselskabet Dahl Pedersen Invest A/S, Skive, CVR-nr. 10 30 64 42.

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Dahl Pedersen A/S for 2018 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2018 er aflagt i TDKK.

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 regnskabspost nedenfor.

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.

Leasing

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rente eller en alternativ lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når salget er gennemført. Dette anses at være tilfældet, når:

- levering har fundet sted inden regnskabsårets udløb,
- der foreligger en forpligtende salgsaftale,
- salgsprisen er fastlagt, og
- indbetalingen er modtaget eller med rimelig sikkerhed kan forventes modtaget.

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

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning. I kostprisen indgår råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger, såsom vedligeholdelse og afskrivninger m.v. samt drift, administration og ledelse af værksteder.

Bruttofortjeneste

Bruttoresultatet opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning og produktionsomkostninger.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger i form af gager til salgs- og distributionspersonale, reklame- og markedsføringsomkostninger samt autodrift og afskrivninger m.v.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger indeholder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger mv., herunder af- og nedskrivninger.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter og kursregulering på værdipapirer.

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med danske danske koncernforbundne virksomheder. Dahl Pedersen Invest A/S fungerer som administrationsselskab. Den samlede danske skat af de danske dattervirksomheders skattepligtige sambeskatningsindkomster hensættes og betales af Dahl Pedersen Invest A/S. Skatteeffekten af sambeskatningen med dattervirksomhederne fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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 reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

| | |
|---|---------|
| Indretning af lejede lokaler | 3-15 år |
| Teknisk anlæg og maskiner | 3-15 år |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-15 år |

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 13.500 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

Hvis dette er tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest for at fastslå, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Hvis det er tilfældet nedskrives der til denne lavere genindvindings-

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

værdi.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Værdipapirer og kapitalandele

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

Kapitalandele, som ikke handles på et aktivt marked, måles til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter deposita.

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 salgsomkostninger. 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.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn med tillæg af indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse.

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominel 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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende 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 gælds metode 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.

Udskudte skatteaktiver 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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Periodeafgrænsningsposter

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

Pengestrømsopgørelse

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

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 fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af 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".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

| | |
|----------------------------|---|
| 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 | $\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$ |