

Tage Thomsen A/S

Østervangsvej 1, Fausing, 8961 Allingåbro

CVR-nr. 72 45 07 28

Årsrapport

1. januar - 31. december 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 26. april 2019.

Søren Tonnesen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2018	
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Pengestrømsopgørelse	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	16

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Tage Thomsen A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet 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.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Allingåbro, den 12. april 2019

Direktion

Charlie Thomsen

Bestyrelse

Advokat Søren Tonnesen
formand

Direktør Charlie Thomsen

Birgit T. Thomsen

Patrick T. Thomsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til aktionæren i Tage Thomsen A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Tage Thomsen A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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.

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 årsregnskabet”. 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.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet 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 årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 årsregnskabet, 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 årsregnskabet 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 årsregnskabet 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 årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet 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.

Randers SØ, den 12. april 2019

Kvist & Jensen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 36 71 77 85

Finn J. Vammen

statsautoriseret revisor
mne19677

Selskabsoplysninger

Selskabet	Tage Thomsen A/S Østervangsvej 1, Fausing 8961 Allingåbro
	Telefon: 86481066
	Telefax: 86481494
	Hjemmeside: www.peugeot.dk/fausing
	E-mail: info@peugeot.peugeot.dk
	CVR-nr.: 72 45 07 28
	Stiftet: 1. juli 1983
	Hjemsted: Norddjurs Kommune
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december 35. regnskabsår
Bestyrelse	Advokat Søren Tonnesen, formand Direktør Charlie Thomsen Birgit T. Thomsen Patrick T. Thomsen
Direktion	Charlie Thomsen
Revision	Kvist & Jensen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Bankforbindelse	Nordea A/S
Advokatforbindelse	SMVSupport
Modervirksomhed	Tage Thomsen Holding ApS

Hovedtal og nøgletal

	2018 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	20.980	21.081	20.712	18.757	17.414
Resultat af ordinær primær drift	1.485	2.974	3.166	2.242	753
Finansielle poster, netto	-636	-413	-410	-343	-501
Årets resultat	649	1.996	2.136	1.451	191
Balance:					
Balancesum	56.014	46.367	42.570	38.144	36.804
Investeringer i materielle anlægsaktiver	12.395	2.328	376	683	229
Egenkapital	10.649	11.996	12.136	11.451	10.191
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	11.953	32	-1.562	4.821	-782
Investeringsaktivitet	-12.325	-2.250	-178	-658	-153
Finansieringsaktivitet	7.627	-2.196	-1.651	-531	-1.738
Pengestrømme i alt	7.255	-4.414	-3.391	3.633	-2.672
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	39	38	37	38	38
Nøgletal i %:					
Soliditetsgrad	19,0	25,9	28,5	30,0	27,7
Egenkapitalforrentning	5,7	16,5	18,1	13,4	1,9

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabet er autoriseret Peugeot forhandler, og aktiviteterne omfatter handel med nye og brugte biler, handel med reservedele og tilbehør samt service og reparation af biler.

Usædvanlige forhold

Der er ikke indtruffet usædvanlige forhold i regnskabsåret.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Opgørelse af virksomhedens aktiver og passiver har ikke været forbundet med usikkerhed i relation til indregning eller måling.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 20.979.710 kr. mod 21.080.949 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 649.408 kr. mod 1.995.693 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for mindre tilfredsstillende.

Regnskabsåret har været præget af en større ombygning af udstillingslokaler m.m.

Selskabets egenkapital ekskl. udbytte udgør kr. 10.000.000 svarende til en soliditet på 17,9%.

Egne kapitalandele

Virksomhedens beholdning af egne aktier udgør kr. 0.

Særlige risici

Som autoriseret Peugeot forhandler er virksomheden afhængig af Peugeot's produktudvikling og modelprogram samt priser og vilkår for samhandel, som fastsættes af Peugeot Frankrig og Peugeot Danmark.

Miljøforhold

Virksomheden har fokus på den gældende miljølovgivning, og opfylder gældende lovkrav omkring ventilation og håndtering af miljøaffald mv.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Virksomheden udvikler løbende processerne. Der foretages ingen egentlig forskning.

Den forventede udvikling

Ledelsen forventer fortsat høj aktivitet og et forbedret resultat.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Bruttofortjeneste	20.979.710	21.080.949
1 Personaleomkostninger	-18.256.258	-17.260.753
2 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.238.115	-846.509
Driftsresultat	1.485.337	2.973.687
Andre finansielle indtægter	12.868	29.584
3 Øvrige finansielle omkostninger	-648.928	-442.787
Resultat før skat	849.277	2.560.484
Skat af årets resultat	-199.869	-564.791
4 Årets resultat	649.408	1.995.693

Balance 31. december

Aktiver		2018	2017
Note		<u> </u>	<u> </u>
Anlægsaktiver			
5	Grunde og bygninger	14.768.231	5.288.093
6	Produktionsanlæg og maskiner	2.935.843	1.329.474
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>17.704.074</u>	<u>6.617.567</u>
7	Andre værdipapirer og kapitalandele	61.780	61.780
8	Deposita	52.000	52.000
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>113.780</u>	<u>113.780</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>17.817.854</u>	<u>6.731.347</u>
Omsætningsaktiver			
	Fremstillede varer og handelsvarer	34.889.664	35.611.186
	Varebeholdninger i alt	<u>34.889.664</u>	<u>35.611.186</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.141.786	3.192.406
	Tilgodehavende selskabsskat	187.926	0
	Andre tilgodehavender	726.479	694.618
9	Periodeafgrænsningsposter	156.473	87.971
	Tilgodehavender i alt	<u>3.212.664</u>	<u>3.974.995</u>
	Likvide beholdninger	93.914	49.805
	Omsætningsaktiver i alt	<u>38.196.242</u>	<u>39.635.986</u>
	Aktiver i alt	<u>56.014.096</u>	<u>46.367.333</u>

Balance 31. december

Passiver			
Note		2018	2017
Egenkapital			
	Aktiekapital	500.000	500.000
	Overført resultat	9.500.000	9.500.000
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	649.408	1.995.693
	Egenkapital i alt	10.649.408	11.995.693
Hensatte forpligtelser			
10	Hensættelser til udskudt skat	528.613	380.818
	Hensatte forpligtelser i alt	528.613	380.818
Gældsforpligtelser			
	Gæld til realkreditinstitutter	7.802.683	0
	Kreditinstitutter i øvrigt	650.000	0
	Leasingforpligtelser	555.083	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	9.007.766	0
11	Kortfristet del af langfristet gæld	645.000	30.000
	Gæld til pengeinstitutter	63.200	7.274.266
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	14.071.975	7.893.276
	Gæld til tilknyttede virksomheder	15.463.839	13.453.235
	Selskabsskat	0	152.730
	Anden gæld	5.584.295	5.187.315
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	35.828.309	33.990.822
	Gældsforpligtelser i alt	44.836.075	33.990.822
	Passiver i alt	56.014.096	46.367.333
12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser			
13 Eventualposter			

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	2018	2017
Årets resultat	649.408	1.995.693
Reguleringer	2.074.044	1.824.503
Ændring i driftskapital	10.258.063	-2.823.053
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	12.981.515	997.143
Renteindbetalinger og lignende	12.867	29.580
Renteudbetalinger og lignende	-648.928	-442.787
Pengestrøm fra ordinær drift	12.345.454	583.936
Betalt selskabsskat	-392.730	-552.356
Pengestrømme fra driftsaktivitet	11.952.724	31.580
Køb af materielle anlægsaktiver	-12.394.857	-2.327.723
Salg af materielle anlægsaktiver	70.235	102.788
Køb af finansielle anlægsaktiver	0	-24.712
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-12.324.622	-2.249.647
Optagelse af langfristet gæld	9.931.017	0
Afdrag på langfristet gæld	-308.251	-60.000
Betalt udbytte	-1.995.693	-2.135.585
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	7.627.073	-2.195.585
Ændring i likvider	7.255.175	-4.413.652
Likvider 1. januar 2018	-7.224.461	-2.810.809
Likvider 31. december 2018	30.714	-7.224.461
Likvider		
Likvide beholdninger	93.914	49.805
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-63.200	-7.274.266
Likvider 31. december 2018	30.714	-7.224.461

Noter

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	15.853.005	14.978.458
Pensioner	1.552.009	1.680.839
Andre omkostninger til social sikring	271.645	237.032
Personaleomkostninger i øvrigt	<u>579.599</u>	<u>364.424</u>
	<u>18.256.258</u>	<u>17.260.753</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>39</u>	<u>38</u>
2. Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		
Afskrivning på bygninger	624.235	507.985
Afskrivning på produktionsanlæg og maskiner	588.461	365.391
Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver	<u>25.419</u>	<u>-26.867</u>
	<u>1.238.115</u>	<u>846.509</u>
3. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	402.480	350.132
Andre finansielle omkostninger	<u>246.448</u>	<u>92.655</u>
	<u>648.928</u>	<u>442.787</u>
4. Forslag til resultatdisponering		
Udbytte for regnskabsåret	<u>649.408</u>	<u>1.995.693</u>
Disponeret i alt	<u>649.408</u>	<u>1.995.693</u>

Noter

	31/12 2018	31/12 2017
5. Grunde og bygninger		
Kostpris 1. januar 2018	15.588.043	14.067.394
Tilgang i årets løb	10.104.373	1.520.649
Kostpris 31. december 2018	25.692.416	15.588.043
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	-10.299.950	-9.791.965
Årets af-/nedskrivninger	-624.235	-507.985
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	-10.924.185	-10.299.950
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	14.768.231	5.288.093
6. Produktionsanlæg og maskiner		
Kostpris 1. januar 2018	6.612.968	5.921.709
Tilgang i årets løb	2.290.484	807.074
Afgang i årets løb	-550.825	-115.815
Kostpris 31. december 2018	8.352.627	6.612.968
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	-5.283.494	-4.957.997
Årets af-/nedskrivninger	-588.461	-365.391
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	455.171	39.894
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	-5.416.784	-5.283.494
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	2.935.843	1.329.474
7. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris 1. januar 2018	61.780	61.780
Kostpris 31. december 2018	61.780	61.780
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	61.780	61.780
8. Deposita		
Kostpris 1. januar 2018	52.000	52.000
Kostpris 31. december 2018	52.000	52.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	52.000	52.000

Noter

	31/12 2018	31/12 2017		
9. Periodeafgrænsningsposter				
Forudbetalte omkostninger	156.473	87.971		
	156.473	87.971		
10. Hensættelser til udskudt skat				
Hensættelser til udskudt skat 1. januar 2018	380.818	320.883		
Udskudt skat af årets resultat	147.795	59.935		
	528.613	380.818		
11. Kortfristet del af langfristet gæld				
	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31/12 2018	Gæld i alt 31/12 2017
Gæld til realkreditinstitutter	360.000	6.447.000	8.162.683	0
Kreditinstitutter i øvrigt	200.000	199.000	850.000	30.000
Leasingforpligtelser	85.000	0	640.083	0
	645.000	6.646.000	9.652.766	30.000

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter kr. 8.308.004, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2018 udgør kr. 14.768.231.

Selskabet har deponeret ejerpantebrev på kr. 1.450.000 og skadesløsbrev på kr. 7.200.000 til sikkerhed for gæld til Nordea Danmark i alt kr. 63.200. Pantebrevene giver pant i ovenstående grunde og bygninger.

Til sikkerhed for gæld til leverandører af varer og tjenesteydelser (Jyske Finans A/S) kr. 12.300.989, har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt kr. 17.000.000. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Varebeholdninger (nye og brugte vogne)	32.121.922 kr.
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.141.786 t.kr.

Noter

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

Selskabet har indgået en rammeaftale med Jyske Finans A/S (Peugeot Finans) om leasing af demo- og udlejningsbiler. Pr. 31/12 2018 er aftalen udnyttet med kr. 0.

13. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Nordea A/S har udstedt bankgaranti over for SKAT og Total Danmark A/S med henholdsvis kr. 500.000 og kr. 1.050.000.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Tage Thomsen Holding ApS, CVR-nr. 21277444 som administrationselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af årsregnskabet for administrationselskabet.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Tage Thomsen A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

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

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.

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 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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

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

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger samt fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske 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 (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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

Anvendt regnskabspraksis

	Brugstid
Bygninger	25 - 50 år
Produktionsanlæg og maskiner	5 - 10 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele omfatter aktier, der måles til anskaffelsessum.

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

Selskabsskat og udskudt skat

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 samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Tage Thomsen A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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

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

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter 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 låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.