



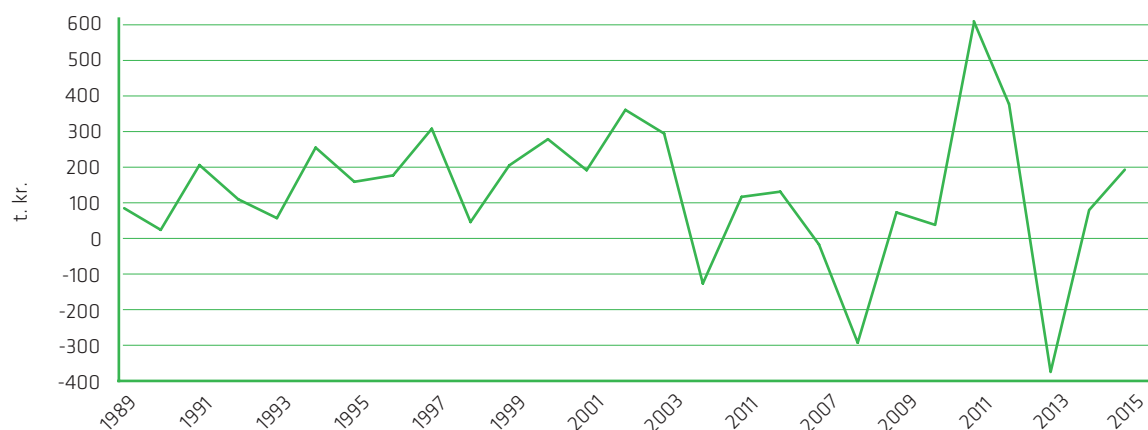
regnskabsanalyse / gartnerier

2015

regnskabsudviklingen i 2015 for gartnerier

31. årgang af regnskabsanalyse for gartnerier udviser et overskud, og analysen repræsenterer et bredt udsnit af det danske væksthusegartnerierhverv beliggende på Fyn og dækker 113 ha. eller 1/4 af det samlede danske væksthuseareal. Resultatet for 2015 blev et overskud på t.kr. 193 efter, at der er fra-draget en beregnet indehaverløn på t.kr. 325, hvilket er lidt over gennemsnittet af de seneste 31 år.

resultat af primær drift 1989-2015



Forbedringen af resultatet i 2015 kommer på trods af en uændret omsætning og er alene båret af en stor besparelse på kapacitetsomkostninger. Der var kun overskud i 50 % af gartnerierne mod 53 % sidste år. Enkelte gartnerier har endog rigtigt pæne resultater. De bedst indtjenende potteplantedgartnerier (best practice) tjente lidt mere pr. kvm end sidste år, og kategorien øvrige gartnerier kom ud af året med et væsentligt forbedret resultat. Årsagen til det dårligere resultat i potteplantedgartnerierne kan findes i en svigtende omsætning i foråret 2015, men en stor omkostningsbesparelse gjorde, at der stadig var overskud. En kraftig stigning i energiomkostningerne skyldes bl.a. den fortsat stigende PSO afgift på forbruget af elektricitet. Der arbejdes på en løsning af problemet. Gartnerierne har haft stort fokus på energiforbruget, og der har i mange år været investeret i energibesparende foranstaltninger, men i 2015 var en stor del af investeringerne i nybyggeri af ca. 2½ ha. væksthuse.

Stigning i lønomkostningerne skyldes alene en stigning i den gennemsnitlige timeløn på 3 %, således at timeprisen nu er kr. 185. En meget stram ressourcestyring har holdt timeforbrug uændret.

Afskrivningerne steg en lille smule, og det er en følge af sidste års stigende investeringer.

Finanskrisen/kapitalkrisen har igen i år sat sit præg på analysen, med et svagt fald i forrentning af fremmedkapitalen fra 3,5 til 3,4, som følge af, at en del af den rentebærende gæld har kunnet konverteres til en lavere rentesats.

Positivt er det, at Likviditetsgraden er stigende fra 117,3 til 123,1, samt at Soliditetsgraden fortsat er stigende nu på 24,7, og der er stigende investeringslyst, samt at forbruget af arbejdstimer ikke stiger. Det vil gøre, at gartnerierne står bedre rustet til fremtiden.

Vi vil ønske alle brugerne god fornøjelse med anvendelsen af regnskabsanalysen for 2015, som også kan findes på vores hjemmeside www.pkrevision.dk, hvor der også er mulighed for anonymt at lægge sine egne regnskabstal ind til sammenligning med analysens tal i alle kategorierne:

"Alle gartnerier", "Andre gartnerier", potteplantedgartnerier "0-10.000 kvm", "10.000-20.000 kvm", "MEGA gartnerier" samt "Best practice".

Odense, den 24. februar 2016

PK Revision
Statsautoriseret
revisionsanpartsselskab

Palle Knudsen
Statsautoriseret revisor

Martin Godskesen
Statsautoriseret revisor

regnskabssammendrag - total for alle kategorier

Gennemsnit pr. gartneri (i 1.000 DKK)			Udvikling (i %)	Index		
2013	2014	2015	2014-15	2013	2014	2015

resultatopgørelse

Omsætning	20.023	23.646	23.697	0,2%	100,0	100,0	100,0
Salgsomkostninger	-2.187	-2.615	-2.682	2,6%	-10,9	-11,1	-11,3
Nettoomsætning	17.837	21.031	21.014	-0,1%	89,1	88,9	88,7
Produktionsløn	-5.104	-5.745	-5.975	4,0%	-25,5	-24,3	-25,2
Produktionsomkostninger	-5.801	-7.401	-7.401	-5,7%	-29,0	-31,3	-29,4
	6.931	7.884	8.061	2,2%	34,6	33,3	34,0
Energiomkostninger	-2.513	-2.342	-2.499	6,7%	-12,5	-9,9	10,5
Dækningsbidrag	4.418	5.542	5.562	0,4%	22,1	23,4	23,5
Kapacitetsomkostninger	-3.006	-3.419	-3.289	-3,8%	-15,0	-14,5	-13,9
Res. før afskrivninger - EBITDA	1.413	2.123	2.272	7,0%	7,1	9,0	9,6
Afskrivninger	-1.375	-1.475	-1.518	2,9%	-6,9	-6,2	-6,4
Driftsresultat - EBIT	38	648	754	16,4%	0,2	2,7	3,2
Finansiering, netto	-421	-569	-561	-1,4%	-2,1	-2,4	-2,4
Resultat primær drift	-384	79	193	145,4%	-1,9	0,3	0,8

supplerende oplysninger

Udgiftsført indehaverløn	323	342	325	-4,9%			
Indeholdt i kapacitetsomk.:							
Indirekte løn (t.kr.)	1.035	1.258	1.317	4,7%	5,2	5,3	5,6
Reparation/vedligeholdelse	675	764	742	-2,9%	3,4	3,2	3,1

balance

Aktiver							
Anlægsaktiver	11.802	12.881	12.816	-0,5%	59,7	57,5	56,0
Omsætningsaktiver	7.965	9.510	10.072	5,9%	40,3	42,5	44,0
Aktiver i alt	19.767	22.391	22.888	2,2%	100,0	100,0	100,0
Passiver							
Egenkapital	4.351	5.060	5.650	11,7%	22,0	22,6	24,7
Hensatte forpligtelser	981	1.084	969	-10,6%	5,0	4,8	4,2
Langfristede gældsforpligtelser	8.250	8.138	8.083	-0,7%	41,7	36,3	35,3
Kortfristede gældsforpligtelser	6.186	8.109	8.185	0,9%	31,3	36,2	35,8
Passiver i alt	19.767	22.391	22.888	2,2%	100,0	100,0	100,0

udvalgte nøgletal

Afkastningsgrad	0,2	2,9	3,3				
Overskudsgrad - EBIT-margin	0,2	2,7	3,2				
Dækningsgrad	22,1	23,4	23,5				
Egenkapitalens forrentning	-8,8	1,6	3,4				
Fremmedkapitalens forrentning	2,9	3,5	3,4				
Likviditetsgrad	128,8	117,3	123,1				
Timer lønnet medhjælp pr.kvm.	1,3	1,3	1,3	0,0			
Gennemsnitlig kostpris pr. time	183,9	180,1	185,0	3,0			

regnskabssammendrag - total for øvrige gartnerier

Gennemsnit pr. gartneri (i 1.000 DKK)			Udvikling (i %)	Index		
2013	2014	2015	2014-15	2013	2014	2015

resultatopgørelse

Omsætning	31.231	32.651	34.455	5,5%	100,0	100,0	100,0
Salgsomkostninger	-5.394	-5.861	-6.455	10,1%	-17,3	-18,0	-18,7
Nettoomsætning	25.837	26.790	28.001	4,5%	82,7	82,0	81,3
Produktionsløn	-6.301	-5.624	-6.551	16,5%	-20,2	-17,2	-19,0
Produktionsomkostninger	-11.174	-13.865	-12.714	-8,3%	-35,8	-42,5	-36,9
	8.361	7.301	8.736	19,7%	26,8	22,4	25,4
Energiomkostninger	-3.022	-2.403	-2.687	11,8%	-9,7	-7,4	-7,8
Dækningsbidrag	5.339	4.898	6.049	23,5%	17,1	15,0	17,6
Kapacitetsomkostninger	-3.383	-3.766	-3.912	3,9%	-10,8	-11,5	-11,4
Res. før afskrivninger- EBITDA	1.957	1.132	2.137	88,8%	6,3	3,5	6,2
Afskrivninger	-971	-808	-885	9,5%	-3,1	-2,5	-2,6
Driftsresultat - EBIT	986	324	1.253	286,3%	3,2	1,0	3,6
Finansiering, netto	-500	-630	-524	-16,9%	-1,6	-1,9	-1,5
Resultat primær drift	486	-306	729	338,5%	1,6	-0,9	2,1

supplerende oplysninger

Udgiftsført indehaverløn	303	303	314				
Indeholdt i kapacitetsomk.:							
Indirekte løn (t.Kr.)	621	713	836	17,2%	2,0	2,2	2,4
Reparation/vedligeholdelse	850	1.003	862	-14,1%	2,7	3,1	2,5

balance

Aktiver							
Anlægsaktiver	8.425	8.013	6.266	-21,8%	44,2	38,8	33,1
Omsætningsaktiver	10.643	12.621	12.670	0,4%	55,8	61,2	66,9
Aktiver i alt	19.068	20.634	18.937	-8,2%	100,0	100,0	100,0
Passiver							
Egenkapital	325	164	543	230,3%	1,7	0,8	2,9
Hensatte forpligtelser	851	905	525	-42,0%	4,5	4,4	2,8
Langfristede gældsforpligtelser	8.434	5.148	4.106	-20,2%	44,2	25,0	21,7
Kortfristede gældsforpligtelser	9.458	14.416	13.763	-4,5%	49,6	69,9	72,7
Passiver i alt	19.068	20.634	18.937	-8,2%	100,0	100,0	100,0

udvalgte nøgletal

Afkastningsgrad	5,2	1,6	6,6				
Overskudsgrad - EBIT-margin	3,2	1,0	3,6				
Dækningsgrad	17,1	15,0	17,6				
Egenkapitalens forrentning	149,7	-186,1	134,3				
Fremmedkapitalens forrentning	2,8	3,2	2,9				
Likviditetsgrad	112,5	87,5	92,1				
Timer lønnet medhjælp pr. Kvm.	1,2	1,1	1,1	1,6%			
Gennemsnitlig kostpris pr. Time	210	205	240	17,2%			

regnskabssammendrag - total for potteplantegartnerier

Gennemsnit pr. gartneri (i 1.000 DKK)			Udvikling (i %)	Index			Gennemsnit pr. kvm. (DKK)		
2013	2014	2015	2014-15	2013	2014	2015	2013	2014	2015

resultatopgørelse

Omsætning	17.782	21.736	21.679	-0,3%	100,0	100,0	100,0	757	738	722
Salgsomkostninger	-1.545	-1.926	-1.975	2,5%	-8,7	-8,9	-9,1	-66	-65	-66
Nettoomsætning	16.237	19.809	19.704	-0,5%	91,3	91,1	90,9	691	673	656
Produktionsløn	-4.865	-5.771	-5.867	1,7%	-27,4	-26,6	-27,1	-207	-196	-195
Produktionsomkostninger	-4.727	-6.030	-5.903	-2,1%	-26,6	-27,7	-27,2	-201	-205	-197
	6.645	8.008	7.934	-0,9%	37,4	36,8	36,6	283	272	264
Energiomkostninger	-2.411	-2.329	-2.464	5,8%	-13,6	-10,7	-11,4	-103	-79	-82
Dækningsbidrag	4.234	5.679	5.470	-3,7%	23,8	26,1	25,2	180	193	182
Kapacitetsomkostninger	-2.930	-3.345	-3.173	-5,2%	-16,5	-15,4	-14,6	-125	-114	-106
Res. før afskrivninger- EBITDA	1.304	2.333	2.297	-1,5%	7,3	10,7	10,6	56	79	77
Afskrivninger	-1.456	-1.616	-1.636	1,2%	-8,2	-7,4	-7,5	-62	-55	-54
Driftsresultat - EBIT	-152	717	661	-7,8%	-0,9	3,3	3,0	-6	24	22
Finansiering, netto	-405	-556	-568	2,1%	-2,3	-2,6	-2,6	-17	-19	-19
Resultat primær drift	-558	160	93	-42,1%	-3,1	0,7	0,4	-24	5	3

supplerende oplysninger

Udgiftsført indehaverløn	327	350	327							
Indeholdt i kapacitetsomk.:										
Indirekte løn (t.Kr.)	1.118	1.373	1.407	2,5%	6,3	6,3	6,5	48	47	47
Reparation/vedligeholdelse	640	714	720	0,9%	3,6	3,3	3,3	27	24	24

balance

Aktiver										
Anlægsaktiver	12.477	13.914	14.044	0,9%	62,7	61,1	59,4	579	529	512
Omsætningsaktiver	7.430	8.850	9.585	8,3%	37,3	38,9	40,6	345	337	349
Aktiver i alt	19.907	22.764	23.629	3,8%	100,0	100,0	100,0	924	866	861
Passiver										
Egenkapital	5.156	6.099	6.608	8,4%	25,9	26,8	28,0	239	232	241
Hensatte forpligtelser	1.007	1.122	1.052	-6,3%	5,1	4,9	4,5	47	43	38
Langfristede gældsforpligtelser	8.213	8.772	8.829	0,6%	41,3	38,5	37,4	381	334	322
Kortfristede gældsforpligtelser	5.531	6.771	7.140	5,4%	27,8	29,7	30,2	257	258	260
Passiver i alt	19.907	22.764	23.629	3,8%	100,0	100,0	100,0	924	866	861

udvalgte nøgletal

Afkastningsgrad	-0,8	3,1	2,8							
Overskudsgrad - EBIT-margin	-0,9	3,3	3,0							
Dækningsgrad	23,8	26,1	25,2							
Egenkapitalens forrentning	-11,0	2,5	1,3							
Fremmedkapitalens forrentning	3,0	3,4	3,4							
Likviditetsgrad	134,3	130,7	134,3							
Timer lønnet medhjælp pr. kvm.	1,3	1,3	1,3	-3,8%						
Gennemsnitlig kostpris pr. time	179	176	184	4,3%						

regnskabssammendrag - potteplantegartnerier - mega-gartnerier

	Gennemsnit pr. gartneri (i 1.000 DKK)			Udvikling (i %)	Index			Gennemsnit pr. kvm. (DKK)		
	2013	2014	2015	2014-15	2013	2014	2015	2013	2014	2015

resultatopgørelse

Omsætning	42.285	47.246	45.627	-3,4%	100,0	100,0	100,0	786	770	744
Salgsomkostninger	-3.702	-4.210	-4.229	0,5%	-8,8	-8,9	-9,3	-69	-69	-69
Nettoomsætning	38.583	43.036	41.399	-3,8%	91,2	91,1	90,7	718	701	675
Produktionsløn	-11.688	-12.515	-12.379	-1,1%	-27,6	-26,5	-27,1	-217	-204	-202
Produktionsomkostninger	-10.991	-13.010	-11.976	-7,9%	-26,0	-27,5	-26,2	-204	-212	-195
	15.903	17.511	17.043	-2,7%	37,6	37,1	37,4	296	285	278
Energiomkostninger	-5.808	-5.145	-5.370	4,4%	-13,7	-10,9	-11,8	-108	-84	-88
Dækningsbidrag	10.095	12.367	11.673	-5,6%	23,9	26,2	25,6	188	201	190
Kapacitetsomkostninger	-7.162	-7.318	-6.583	-10,0%	-16,9	-15,5	-14,4	-133	-119	-107
Res. før afskrivninger - EBITDA	2.934	5.049	5.090	0,8%	6,9	10,7	11,2	55	82	83
Afskrivninger	-3.587	-3.592	-3.595	0,1%	-8,5	-7,6	-7,9	-67	-59	-59
Driftsresultat - EBIT	-653	1.457	1.495	2,6%	-1,5	3,1	3,3	-12	24	24
Finansiering, netto	-969	-1.246	-1.232	-1,1%	-2,3	-2,6	-2,7	-18	-20	-20
Resultat primær drift	-1.623	211	264	24,7%	-3,8	0,4	0,6	-30	3	4

supplerende oplysninger

Udgiftsført indehaverløn	430	469	392							
Indeholdt i kapacitetsomk.:										
Indirekte løn (t.kr.)	2.811	3.063	3.069	0,2%	6,6	6,5	6,7	52	50	50
Reparation/vedligeholdelse	1.492	1.503	1.436	-4,4%	3,5	3,2	3,1	28	24	23

balance

Aktiver										
Anlægsaktiver	30.830	30.689	30.248	-1,4%	64,2	62,7	60,7	657	575	551
Omsætningsaktiver	17.176	18.223	19.594	7,5%	35,8	37,3	39,3	366	341	357
Aktiver i alt	48.006	48.912	49.842	1,9%	100,0	100,0	100,0	1.023	916	908
Passiver										
Egenkapital	11.779	11.876	12.736	7,2%	24,5	24,3	25,6	251	223	232
Hensatte forpligtelser	2.041	2.030	1.926	-5,1%	4,3	4,2	3,9	43	38	35
Langfristede gældsforpligtelser	20.447	19.694	19.194	-2,5%	42,6	40,3	38,5	436	369	350
Kortfristede gældsforpligtelser	13.740	15.312	15.985	4,4%	28,6	31,3	32,1	293	287	291
Passiver i alt	48.006	48.912	49.842	1,9%	100,0	100,0	100,0	1.023	916	908

udvalgte nøgletal

Afkastningsgrad	-1,4	3,0	3,0							
Overskudsgrad - EBIT-margin	-1,5	3,1	3,3							
Dækningsgrad	23,9	26,2	25,6							
Egenkapitalens forrentning	-13,78	1,78	2,1							
Fremmedkapitalens forrentning	2,8	3,6	3,5							
Likviditetsgrad	125,0	119,0	122,6							
Timer lønnet medhjælp pr. kvm.	1,5	1,4	1,3	-8,0%						
Gennemsnitlig kostpris pr. time	180	176	191	8,5%						

regnskabssammendrag - potteplantegartnerier - best practice

Gennemsnit pr. gartneri (i 1.000 DKK)			Udvikling (i %)	Index			Gennemsnit pr. kvm. (DKK)		
2013	2014	2015	2014-15	2013	2014	2015	2013	2014	2015

resultatopgørelse

Omsætning	21.087	40.142	35.102	-12,6%	100,0	100,0	100,0	748	832	679
Salgsomkostninger	-1.523	-3.397	-3.142	-7,5%	-7,2	-8,5	-9,0	-54	-70	-61
Nettoomsætning	19.564	36.745	31.960	-13,0%	92,8	91,5	91,0	694	761	619
Produktionsløn	-4.180	-10.746	-8.290	-22,9%	-19,8	-26,8	-23,6	-148	-223	-160
Produktionsomkostninger	-7.607	-9.228	-11.660	26,3%	-36,1	-23,0	-33,2	-270	-191	-226
	7.777	16.771	12.011	-28,4%	36,9	41,8	34,2	276	348	232
Energiomkostninger	-2.037	-4.595	-2.980	-35,2%	-9,7	-11,4	-8,5	-72	-95	-58
Dækningsbidrag	5.741	12.176	9.032	-25,8%	27,2	30,3	25,7	204	252	175
Kapacitetsomkostninger	-2.541	-6.311	-4.335	-31,3%	-12,1	-15,7	-12,3	-90	-131	-84
Res. før afskrivninger - EBITDA	3.200	5.865	4.697	-19,9%	15,2	14,6	13,4	113	122	91
Afskrivninger	-1.304	-3.372	-1.858	-44,9%	-6,2	-8,4	-5,3	-46	-70	-36
Driftsresultat - EBIT	1.895	2.493	2.839	13,9%	9,0	6,2	8,1	67	52	55
Finansiering, netto	-525	-833	-832	-0,2%	-2,5	-2,1	-2,4	-19	-17	-16
Resultat primær drift	1.370	1.660	2.008	20,9%	6,5	4,1	5,7	49	34	39

supplerende oplysninger

Udgiftsført indehaverløn	321	434	348							
Indeholdt i kapacitetsomk.:										
Indirekte løn (t.Kr.)	643	3.124	1.647	-47,3%	3,1	7,8	4,7	23	65	32
Reparation/vedligeholdelse	589	1.412	902	-36,1%	2,8	3,5	2,6	21	29	17

balance

Aktiver										
Anlægsaktiver	10.296	26.936	16.517	-38,7%	55,6	66,4	51,8	459	581	404
Omsætningsaktiver	8.229	13.605	15.355	12,9%	44,4	33,6	48,2	367	293	376
Aktiver i alt	18.525	40.541	31.872	-21,4%	100,0	100,0	100,0	826	874	780
Passiver										
Egenkapital	5.672	11.277	9.878	-12,4%	30,6	27,8	31,0	253	243	242
Hensatte forpligtelser	846	2.797	1.214	-56,6%	4,6	6,9	3,8	38	60	30
Langfristede gældsforpligtelser	7.709	16.656	12.524	-24,8%	41,6	41,1	39,3	344	359	307
Kortfristede gældsforpligtelser	4.298	9.812	8.256	-15,9%	23,2	24,2	25,9	192	212	202
Passiver i alt	18.525	40.541	31.872	-21,4%	100,0	100,0	100,0	826	874	780

udvalgte nøgletal

Afkastningsgrad	10,2	6,1	8,9							
Overskudsgrad - EBITmargin	9,0	6,2	8,1							
Dækningsgrad	27,2	30,3	25,7							
Egenkapitalens forrentning	24,2	14,7	20,3							
Fremmedkapitalens forrentning	4,4	3,1	4,0							
Likviditetsgrad	191,5	138,7	186,0							
Timer lønnet medhjælp pr. kvm.	0,9	1,5	1,0	-32,6%						
Gennemsnitlig kostpris pr. time	179	188	186	-1,2%						

PK Revision er et af Fyns største selvstændige revisionsfirmaer. Vi er 13 medarbejdere, hvoraf to er statsautoriserede revisorer. PK Revision har mere end 30 års erfaring i løsning af opgaver for gartnerierhvervet. Vores meget store kendskab til gartneribranchens vilkår og betingelser er en forudsætning for den økonomiske rådgivning vi yder.



Palle Knudsen, Partner
Statsautoriseret revisor



Martin Godskesen, Partner
Statsautoriseret revisor



Carsten Andreasen
Registreret revisor



Anne Hovgaard Hansen
Revisor, cand.merc.aud.



Martin Kortermann Graff
Revisor HD-R



Kasper A. AA. Christensen
Revisor HD-R



Lene Nedergaard
Revisorassistent



Charlotte Keller
Revisorassistent



Simone Plinius
Revisortrainee,
stud.merc.aud.



Gitte Knudsen
Bogholder



Jørgen Kiilerich
Bogholderiassistent



Anita Susanne Hansen
Receptionist



Louise Ea Belling Kraneled
Praktikant

