

## **G & D. Odense ApS**

Henrik Hertz Vej 34, 5230 Odense M

### Årsrapport for 2016/17 (30. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 4. januar 2018

---

David Hey  
dirigent

## Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. september - 31. august	12
Balance 31. august	13
Noter til årsrapporten	15

## **Ledespåtegning**

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. september 2016 - 31. august 2017 for G & D. Odense ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. august 2017 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. september 2016 - 31. august 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 16. oktober 2017

**Direktion**

David Hey

# Den uafhængige revisors erklæringer

## Til kapitalejerne i G & D. Odense ApS

### Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for G & D. Odense ApS for regnskabsåret 1. september 2016 - 31. august 2017. 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 revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors Ethiske 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.

### 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. august 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. september 2016 - 31. august 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### 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.

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

I tilknytning til vores udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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.

Odense, den 16. oktober 2017

REVISION & RÅD  
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 36 92 33 18

Kenneth Jørgensen  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

**Selskabet**

G & D. Odense ApS  
Henrik Hertz Vej 34  
5230 Odense M

CVR-nr.: 11 17 72 98  
Regnskabsperiode: 1. september 2016 - 31. august 2017  
Stiftet: 1. maj 1987  
Hjemsted: Odense

**Direktion**

David Hey

**Dattervirksomheder**

Florex Export A/S, Odense

**Revisor**

REVISION & RÅD  
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab  
Svendborgvej 83  
5260 Odense S

## **Ledelsesberetning**

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af besiddelse af kapitalandele i tilknyttede virksomheder samt anden investeringsvirksomhed.

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

Selskabets resultatopgørelse for 2016/17 udviser et overskud på kr. 38.837, og selskabets balance pr. 31. august 2017 udviser en egenkapital på kr. 10.570.658.

Ledelsen anser årets resultat for mindre tilfredsstillende.

### **Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for G & D. Odense ApS for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2016/17 er aflagt i kr.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover 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 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.

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning og andre eksterne omkostninger.

#### Nettoomsætning

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

#### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver.

#### Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til ejendomsdrift og administration m.v.



## Anvendt regnskabspraksis

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v.

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

### Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

### Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

Virksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

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

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

## Anvendt regnskabspraksis

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	25 år	50 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0 %

Småaktiver og aktiver med kort levetid omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

### Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for G & D. Odense ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

## Anvendt regnskabspraksis

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Værdipapirer

Værdipapirer, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

### Egenkapital

#### Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i selskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder i forhold til kostpris.

### Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

### Selskabsskat og udskudt skat

G & D. Odense ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder" eller "Gæld til tilknyttede virksomheder".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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.

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

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

## Resultatopgørelse 1. september - 31. august

	Note	2016/17 <small>kr.</small>	2015/16 <small>t.kr.</small>
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>280.037</b>	<b>281</b>
Personaleomkostninger	1	-35.000	-35
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		-25.204	-90
Andre driftsomkostninger		0	-41
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>219.833</b>	<b>115</b>
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		-257.757	313
Finansielle indtægter		161.435	189
Finansielle omkostninger		-1.020	0
<b>Resultat før skat</b>		<b>122.491</b>	<b>617</b>
Skat af årets resultat	2	-83.654	-67
<b>Årets resultat</b>		<b>38.837</b>	<b>550</b>
Foreslået udbytte		105.800	103
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		-187.315	0
Overført resultat		120.352	447
		<b>38.837</b>	<b>550</b>

## Balance 31. august

	Note	2016/17 kr.	2015/16 t.kr.
<b>AKTIVER</b>			
Grunde og bygninger		2.027.791	2.045
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		<u>0</u>	<u>241</u>
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	3	<b><u>2.027.791</u></b>	<b><u>2.286</u></b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4	<u>429.558</u>	<u>1.000</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b><u>429.558</u></b>	<b><u>1.000</u></b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b><u>2.457.349</u></b>	<b><u>3.286</u></b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		629	147
Andre tilgodehavender		70.088	63
Selskabsskat		162.357	0
Periodeafgrænsningsposter		<u>4.274</u>	<u>3</u>
<b>Tilgodehavender</b>		<b><u>237.348</u></b>	<b><u>213</u></b>
Værdipapirer		<u>2.126.128</u>	<u>2.065</u>
<b>Værdipapirer</b>		<b><u>2.126.128</u></b>	<b><u>2.065</u></b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b><u>6.053.511</u></b>	<b><u>5.403</u></b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b><u>8.416.987</u></b>	<b><u>7.681</u></b>
<b>AKTIVER I ALT</b>		<b><u><u>10.874.336</u></u></b>	<b><u><u>10.967</u></u></b>

## Balance 31. august

	Note	2016/17 kr.	2015/16 t.kr.
<b>PASSIVER</b>			
Virksomhedskapital		200.000	200
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	187
Overført resultat		10.264.858	10.145
Foreslået udbytte for regnskabsåret		<u>105.800</u>	<u>103</u>
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>5</b>	<b><u>10.570.658</u></b>	<b><u>10.635</u></b>
Hensættelse til udskudt skat		<u>5.200</u>	<u>6</u>
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b><u>5.200</u></b>	<b><u>6</u></b>
Gæld til tilknyttede virksomheder		84.854	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		23.847	16
Selskabsskat		0	135
Anden gæld		114.728	75
Periodeafgrænsningsposter		<u>75.049</u>	<u>100</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>298.478</u></b>	<b><u>326</u></b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>298.478</u></b>	<b><u>326</u></b>
<b>PASSIVER I ALT</b>		<b><u>10.874.336</u></b>	<b><u>10.967</u></b>
Eventualposter m.v.	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

## Noter til årsrapporten

	2016/17 kr.	2015/16 t.kr.
<b>1 Personalemkostninger</b>		
Lønninger	35.000	35
	<u>35.000</u>	<u>35</u>
<b>2 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	84.854	47
Årets udskudte skat	-1.200	20
	<u>83.654</u>	<u>67</u>
<b>3 Materielle anlægsaktiver</b>		
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. september 2016	2.052.410	392.950
Afgang i årets løb	0	-357.210
	<u>2.052.410</u>	<u>35.740</u>
Kostpris 31. august 2017		
Af- og nedskrivninger 1. september 2016	7.208	152.971
Årets afskrivninger	17.411	7.793
Tilbageførte af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-125.024
	<u>24.619</u>	<u>35.740</u>
Af- og nedskrivninger 31. august 2017		
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. august 2017</b>	<u><b>2.027.791</b></u>	<u><b>0</b></u>



## Noter til årsrapporten

	2016/17 kr.	2015/16 t.kr.
<b>4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. september 2016	500.000	500
Kostpris 31. august 2017	<u>500.000</u>	<u>500</u>
Værdireguleringer 1. september 2016	500.598	187
Årets resultat	-257.757	313
Udbytte	<u>-313.283</u>	<u>0</u>
Værdireguleringer 31. august 2017	<u>-70.442</u>	<u>500</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. august 2017</b>	<b><u>429.558</u></b>	<b><u>1.000</u></b>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Florex Export A/S	Odense	66,67%	644.336	-386.635

## 5 Egenkapital

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. september 2016	200.000	187.315	10.144.506	103.400	10.635.221
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-103.400	-103.400
Årets resultat	0	-187.315	120.352	105.800	38.837
<b>Egenkapital 31. august 2017</b>	<b><u>200.000</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>10.264.858</u></b>	<b><u>105.800</u></b>	<b><u>10.570.658</u></b>

## Noter til årsrapporten

### 6 Eventualposter m.v.

Selskabet er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat og kildeskat på udbytter, renter og royalties.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter udgør estimeret maksimalt 0 t.kr.  
Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter udgør estimeret maksimalt 0 t.kr.  
Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter og kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabernes hæftelse udgør et andet beløb.

### 7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for forpligtelser over for Ejerforeningen Colbjørnsensvej er der givet pant i ejerlejlighed på 40 t.kr. Den regnskabsmæssige værdi pr. 31. august 2017 udgør 2.028 t.kr.