

Godik ApS

Terndrupvej 100

9460 Brovst

CVR-nr. 16 72 55 79

Årsrapport for 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den
31. maj 2018

Kim Mose Godiksen
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	14
Balance 31. december	15
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december	17
Noter til årsrapporten	18

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Godik 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. december 2017 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brovst, den 31. maj 2018

Direktion

Kim Mose Godiksen
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Godik ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Godik ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 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 for 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.

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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Aalborg, den 31. maj 2018

Revices
statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 32 29 10 90

Ole Suhr Pedersen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne18625

Selskabsoplysninger

Selskabet

Godik ApS
Terndrupvej 100
9460 Brovst

CVR-nr.: 16 72 55 79
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2017
Hjemsted: Jammerbugt

Direktion

Kim Mose Godiksen, direktør

Revision

Revive
statsautoriseret revisionsaktieselskab
Hobrovej 437
9220 Aalborg SV

Koncernregnskab

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern: KG Ejendom ApS, Terndrupvej 100, 9460 Brovst, CVR-nr. 39009447

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern: KG Ejendom ApS, Terndrupvej 100, 9460 Brovst, CVR-nr. 39009447

Hoved- og nøgletal

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

	2017	2016	2015	2014	2013
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	47.278	45.573	35.830	28.474	25.310
Resultat før finansielle poster	28.864	31.847	24.525	18.550	16.034
Resultat af finansielle poster	-13.910	-7.819	-5.478	-5.639	-6.171
Årets resultat	10.160	18.812	16.433	8.559	9.032
Balancesum	474.890	422.154	293.278	234.517	199.320
Investering i materielle anlægsaktiver	110.631	161.268	78.222	51.956	26.121
Egenkapital	122.603	112.443	93.587	76.864	73.769
Nøgletal					
Soliditetsgrad	25,8%	26,6%	31,9%	32,8%	37,0%
Forrentning af egenkapital	8,6%	18,3%	19,3%	11,4%	13,1%

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i salg, udlejning og servicering af toilet- og skurvogne, mandskabsmoduler og lignende til kunder i hele Danmark.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 2017 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2017 udviser et overskud på kr. 10.160.317, og selskabets balance pr. 31. december 2017 udviser en egenkapital på kr. 122.603.399.

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

For regnskabsåret 2018 forventes et overskud før skat på 14 - 16 mio. kr.

Årets resultat sammenholdt med senest offentliggjorte forventning

Resultatet ligger på niveau med forventningerne oplyst i regnskabet for 2016.

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 Godik ApS for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2017 er aflagt i kr.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, 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

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, afskrivninger på udlejningsaktiver og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg omfatter lejeindtægter og indtægter ved salg af udlejningsmateriel og indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag.

Anvendt regnskabspraksis

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger. Vareforbrug omfatter endvidere afskrivninger på udlejningsmateriel samt tilbageførte kostpris/afskrivninger ved salg af udlejningsmateriel.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder tab ved salg af andre anlæg og driftsmateriel som ikke er udlejningsmateriel.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende gæld samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Selskabet er sambeskattet med alle danske koncernvirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

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.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner 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.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser.

Indirekte omkostninger i form af indirekte henførbare personaleomkostninger, der er anvendt i fremstillingsprocessen, indregnes i kostprisen baseret på det medgåede timeforbrug for det enkelte aktiv.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	5-20 år	0-40 %
Udlejningsmateriel	3-10 år	10-25 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	0-25 %

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Leasingkontrakter

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

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Likvider

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Selskabsskat og udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balance-dagens 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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Anvendt regnskabspraksis

Prioritetsgæld 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 lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget amortisering af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender, henholdsvis anden gæld.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen. Resulterer den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet under egenkapitalen, til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som er indregnet i egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen.

Pengestrømsopgørelse

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

Anvendt regnskabspraksis

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som selskabets resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrøm 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.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	<u>Note</u>	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> kr.
Bruttofortjeneste		47.277.615	45.572.559
Personaleomkostninger	1	-13.845.660	-9.976.570
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-4.458.753	-3.749.099
Andre driftsomkostninger		-109.017	0
Resultat før finansielle poster		28.864.185	31.846.890
Finansielle indtægter	3	791.383	1.251.919
Finansielle omkostninger	4	-14.700.943	-9.071.178
Resultat før skat		14.954.625	24.027.631
Skat af årets resultat	5	-4.794.308	-5.215.381
Årets resultat		<u>10.160.317</u>	<u>18.812.250</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>10.160.317</u>	<u>18.812.250</u>
		<u>10.160.317</u>	<u>18.812.250</u>

Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> kr.
Aktiver			
Grunde og bygninger		77.158.569	52.721.265
Produktionsanlæg og maskiner		350.841.097	293.984.982
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		17.405.173	11.397.330
Materielle anlægsaktiver under udførelse		<u>4.572.831</u>	<u>20.610.972</u>
Materielle anlægsaktiver	6	<u>449.977.670</u>	<u>378.714.549</u>
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder		<u>12.490.638</u>	<u>27.043.090</u>
Finansielle anlægsaktiver		<u>12.490.638</u>	<u>27.043.090</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>462.468.308</u>	<u>405.757.639</u>
Færdigvarer og handelsvarer		<u>1.827.643</u>	<u>1.291.946</u>
Varebeholdninger		<u>1.827.643</u>	<u>1.291.946</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		7.242.958	8.148.520
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	4.073.788
Andre tilgodehavender		<u>3.304.069</u>	<u>2.862.821</u>
Tilgodehavender		<u>10.547.027</u>	<u>15.085.129</u>
Likvide beholdninger		<u>47.405</u>	<u>19.012</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>12.422.075</u>	<u>16.396.087</u>
Aktiver i alt		<u>474.890.383</u>	<u>422.153.726</u>

Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> kr.
Passiver			
Selskabskapital		762.200	762.200
Overført resultat		121.841.199	111.680.885
Egenkapital	7	<u>122.603.399</u>	<u>112.443.085</u>
Hensættelse til udskudt skat	8	20.875.127	16.970.687
Hensatte forpligtelser i alt		<u>20.875.127</u>	<u>16.970.687</u>
Banker		8.420.929	9.776.584
Gæld til realkreditinstitutter		20.251.342	11.351.095
Leasingforpligtelser		217.717.487	184.951.687
Langfristede gældsforpligtelser	9	<u>246.389.758</u>	<u>206.079.366</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	9	65.353.470	49.088.273
Banker		4.894.886	16.850.915
Modtagne forudbetalinger fra kunder		2.041.378	1.403.788
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.306.896	8.603.325
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		3.482.871	2.759.179
Selskabsskat		893.005	3.664.246
Anden gæld		2.049.593	4.290.862
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>85.022.099</u>	<u>86.660.588</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>331.411.857</u>	<u>292.739.954</u>
Passiver i alt		<u>474.890.383</u>	<u>422.153.726</u>
Eventualposter m.v.	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Nærtstående parter og ejerforhold	12		

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	<u>Note</u>	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> kr.
Årets resultat		10.160.317	18.812.250
Reguleringer		53.675.931	41.501.443
Ændring i driftskapital	13	<u>13.128.441</u>	<u>-6.286.041</u>
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		76.964.689	54.027.652
Modtagne finansielle indtægter		791.383	1.251.919
Betalte finansielle omkostninger		<u>-14.700.943</u>	<u>-9.071.178</u>
Pengestrømme fra ordinær drift		63.055.129	46.208.393
Refunderet/Betalt selskabsskat		<u>-3.661.109</u>	<u>-3.314.521</u>
Pengestrømme fra driftsaktivitet		59.394.020	42.893.872
Køb af anlægsaktiver		-110.631.441	-161.372.915
Salg af anlægsaktiver		<u>6.646.255</u>	<u>6.819.357</u>
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-103.985.186	-154.553.558
Optagelse af lån		121.552.995	152.131.955
Afdrag på lån mv.		<u>-64.977.407</u>	<u>-37.226.997</u>
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		56.575.588	114.904.958
Ændring i likvider		11.984.422	3.245.272
Likvider 1. januar 2017		<u>-16.831.903</u>	<u>-20.077.175</u>
Likvider 31. december 2017		<u>-4.847.481</u>	<u>-16.831.903</u>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		<u>-4.847.481</u>	<u>-16.831.903</u>
Likvider 31. december 2017		<u>-4.847.481</u>	<u>-16.831.903</u>

Noter til årsrapporten

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	12.281.363	8.764.884
Pensioner	1.285.073	967.316
Andre omkostninger til social sikring	<u>279.224</u>	<u>244.370</u>
	<u>13.845.660</u>	<u>9.976.570</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>36</u>	<u>27</u>

Med henvisning til årsregnskabslovens §98b, stk. 3, nr. 2 er vederlag til ledelsen ikke oplyst, idet der vil medføre oplysning af en enkelt persons vederlag.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	kr.	kr.
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	<u>4.458.753</u>	<u>3.749.099</u>
	<u>4.458.753</u>	<u>3.749.099</u>

Af- og nedskrivninger omfatter alene af- og nedskrivninger på grunde og bygninger samt driftsmateriel. Afskrivninger på udlejningsmateriel indgår i vareforbrug under bruttofortjenesten.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	kr.	kr.
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	748.833	1.101.263
Andre finansielle indtægter	<u>42.550</u>	<u>150.656</u>
	<u>791.383</u>	<u>1.251.919</u>

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	kr.	kr.
4 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	4.118.692	0
Andre finansielle omkostninger	<u>10.582.251</u>	<u>9.071.178</u>
	<u>14.700.943</u>	<u>9.071.178</u>

Noter til årsrapporten

	2017	2016
	kr.	kr.
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	893.005	3.651.826
Årets udskudte skat	3.904.440	1.667.826
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-3.137	-104.271
	4.794.308	5.215.381

6 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger	Produktionsan- læg og maski- ner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle an- lægsaktiver un- der udførelse
Kostpris 1. januar 2017	67.861.696	436.882.434	36.461.916	21.848.766
Tilgang i årets løb	9.137.500	77.069.976	8.153.681	16.270.285
Afgang i årets løb	-242.438	-15.117.241	-3.057.904	-1.237.794
Overførsler	18.021.736	14.286.690	0	-32.308.426
Kostpris 31. december 2017	<u>94.778.494</u>	<u>513.121.859</u>	<u>41.557.693</u>	<u>4.572.831</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	15.140.431	142.897.452	25.064.586	1.237.794
Årets nedskrivninger	0	1.226.974	0	0
Årets afskrivninger	2.721.932	29.068.965	1.736.821	0
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-242.438	-10.912.629	-2.648.887	-1.237.794
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	<u>17.619.925</u>	<u>162.280.762</u>	<u>24.152.520</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	<u>77.158.569</u>	<u>350.841.097</u>	<u>17.405.173</u>	<u>4.572.831</u>
Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver	<u>0</u>	<u>315.674.141</u>	<u>14.296.875</u>	<u>0</u>

Noter til årsrapporten

7 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2017	762.200	111.680.882	112.443.082
Årets resultat	0	10.160.317	10.160.317
Egenkapital 31. december 2017	762.200	121.841.199	122.603.399

8 Hensættelse til udskudt skat

	2017 kr.	2016 kr.
Hensættelse til udskudt skat 1. januar 2017	16.970.687	15.302.861
Indregnet i resultatopgørelsen	3.904.440	1.667.826
Hensættelse til udskudt skat 31. december 2017	20.875.127	16.970.687

Materielle anlægsaktiver	20.966.017	16.972.518
Gældsforpligtelser	-90.890	-1.831
	20.875.127	16.970.687

9 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar 2017	Gæld 31. december 2017	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Banker	11.859.937	9.760.591	1.339.662	2.547.588
Gæld til realkreditinstitutter	12.282.120	22.032.656	1.781.314	13.840.807
Leasingforpligtelser	231.025.582	279.949.981	62.232.494	14.429.089
	255.167.639	311.743.228	65.353.470	30.817.484

Noter til årsrapporten

10 Eventualposter m.v.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med KG Ejendom ApS som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationsselskabets årsregnskab.

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 77.159 t.kr.

Til sikkerhed for alt mellemværende med Sydbank er afgivet virksomhedspant. Pantet er maksimeret til 25.000 t.kr. og omfatter pant i fordringer fra salg af varer og tjenesteydelser, driftsinventar, driftsmateriel og andre hjælpesoffer. Goodwill m.v., samt lagerbeholdninger og ikke registrerede motorkøretøjer. Endvidere er der afgivet ejerpantebrev i fast ejendom på 730 t.kr.

Til sikkerhed for alt mellemværende med Nordea Bank er afgivet virksomhedspant. Pantet er maksimeret til 5.000 t.kr. og omfatter pant i fordringer fra salg af varer og tjenesteydelser, driftsinventar, driftsmateriel og andre hjælpesoffer. Goodwill m.v., samt lagerbeholdninger og ikke registrerede motorkøretøjer.

Selskabet hæfter solidarisk med øvrige ejere for Godik Teknik ApS' bankgæld med Sydbank.

Selskabet har indgået operationelle leasingforpligtelser med en samlet restforpligtelse pr. 31/12-17 på t.kr. 213.

12 Nærtstående parter og ejerforhold Koncernregnskab

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern: KG Ejendom ApS, Terndrupvej 100, 9460 Brovst, CVR-nr. 39009447

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern: KG Ejendom ApS, Terndrupvej 100, 9460 Brovst, CVR-nr. 39009447

Noter til årsrapporten

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	kr.	kr.
13 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-535.697	12.294
Ændring i tilgodehavender	16.840.554	-2.846.359
Ændring i leverandører m.v.	-3.176.416	-3.451.976
	<u>13.128.441</u>	<u>-6.286.041</u>