

Godik ApS

Terndrupvej 100

9460 Brovst

CVR-nr. 16 72 55 79

Årsrapport for 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den
31. maj 2019

Kim Mose Godiksen
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledespåtegning	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

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Godik ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brovst, den 31. maj 2019

Direktion

Kim Mose Godiksen
direktør

Bestyrelse

Kim Mose Godiksen
formand

Jens Boelskifte

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Godik ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Godik ApS 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 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 regnskabsbrugere 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 2019

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 2018

Hjemsted: Jammerbugt

Bestyrelse

Kim Mose Godiksen, formand
Jens Boelskifte

Direktion

Kim Mose Godiksen, direktør

Revision

Revice
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:

	2018	2017	2016	2015	2014
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	65.022	47.278	45.573	35.830	28.474
Resultat før finansielle poster	41.447	28.864	31.847	24.525	18.550
Resultat af finansielle poster	-9.172	-13.910	-7.819	-5.478	-5.639
Årets resultat	25.132	10.160	18.812	16.433	8.559
Balancesum	511.800	474.890	422.154	293.278	234.517
Investering i materielle anlægsaktiver	86.999	110.631	161.268	78.222	51.956
Egenkapital	147.736	122.603	112.443	93.587	76.864
Nøgletal					
Soliditetsgrad	28,9%	25,8%	26,6%	31,9%	32,8%
Forrentning af egenkapital	18,6%	8,6%	18,3%	19,3%	11,4%

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 Skandinavien.

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 2018 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 2018 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2018 udviser et overskud på kr. 25.132.124, og selskabets balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på kr. 147.735.526.

Årets resultat er positivt påvirket af øget aktivitet i Skandinavien og anses for at være tilfredsstillende.

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

For regnskabsåret 2019 forventes et overskud før skat på 14 - 16 mio. kr.

Årets resultat sammenholdt med senest offentliggjorte forventning

Resultatet ligger over det forventede niveau oplyst i regnskabet for 2017.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Godik ApS for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2018 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.

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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).

Anvendt regnskabspraksis

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, 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 leasingydelse.

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

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelse indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiell omkostning.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelse 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 balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen 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 måles ved første indregning i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi. Afledte finansielle instrumenter indregnes under henholdsvis andre tilgodehavender og anden gæld.

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

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige transaktioner, indregnes direkte på egenkapitalen. Når de sikrede transaktioner realiseres, indregnes de akkumulerede ændringer som en del af kostprisen for de pågældende regnskabsposter.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, som anvendes til sikring af nettoinvesteringer i selvstændige udenlandske dattervirksomheder eller associerede virksomheder, indregnes direkte på egenkapitalen.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for at blive behandlet som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

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.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko, med fradrag af kortfristet bankgæld.

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>2018</u> kr.	<u>2017</u> kr.
Bruttofortjeneste		65.021.633	47.277.615
Personaleomkostninger	1	<u>-17.824.088</u>	<u>-13.845.660</u>
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		47.197.545	33.431.955
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-5.725.503	-4.458.753
Andre driftsomkostninger		<u>-25.186</u>	<u>-109.017</u>
Resultat før finansielle poster		41.446.856	28.864.185
Finansielle indtægter	3	765.286	791.383
Finansielle omkostninger	4	<u>-9.937.386</u>	<u>-14.700.943</u>
Resultat før skat		32.274.756	14.954.625
Skat af årets resultat	5	<u>-7.142.632</u>	<u>-4.794.308</u>
Årets resultat		<u>25.132.124</u>	<u>10.160.317</u>
 Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>25.132.124</u>	<u>10.160.317</u>
		<u>25.132.124</u>	<u>10.160.317</u>

Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> kr.
Aktiver			
Grunde og bygninger		87.086.709	77.158.569
Produktionsanlæg og maskiner		370.226.834	350.841.097
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		22.657.275	17.405.173
Materielle anlægsaktiver under udførelse		4.375.184	4.572.831
Materielle anlægsaktiver	6	<u>484.346.002</u>	<u>449.977.670</u>
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder		14.117.083	12.490.638
Finansielle anlægsaktiver		<u>14.117.083</u>	<u>12.490.638</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>498.463.085</u>	<u>462.468.308</u>
Færdigvarer og handelsvarer		2.283.674	1.827.643
Varebeholdninger		<u>2.283.674</u>	<u>1.827.643</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		8.787.040	7.242.958
Andre tilgodehavender		83.555	3.304.069
Tilgodehavender		<u>8.870.595</u>	<u>10.547.027</u>
Likvide beholdninger		<u>2.183.044</u>	<u>47.405</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>13.337.313</u>	<u>12.422.075</u>
Aktiver i alt		<u>511.800.398</u>	<u>474.890.383</u>

Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> kr.
Passiver			
Selskabskapital		762.200	762.200
Overført resultat		146.973.326	121.841.199
Egenkapital	7	<u>147.735.526</u>	<u>122.603.399</u>
Hensættelse til udskudt skat	8	27.138.604	20.875.127
Hensatte forpligtelser i alt		<u>27.138.604</u>	<u>20.875.127</u>
Banker		6.642.671	8.420.929
Gæld til realkreditinstitutter		22.005.707	20.251.342
Leasingforpligtelser		221.395.322	217.717.487
Langfristede gældsforpligtelser	9	<u>250.043.700</u>	<u>246.389.758</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	9	68.004.770	65.353.470
Banker		0	4.894.886
Modtagne forudbetalinger fra kunder		2.286.476	2.041.378
Leverandører af varer og tjenesteydelser		8.851.549	6.306.896
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		3.760.230	3.482.871
Selskabsskat		879.155	893.005
Anden gæld		3.100.388	2.049.593
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>86.882.568</u>	<u>85.022.099</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>336.926.268</u>	<u>331.411.857</u>
Passiver i alt		<u>511.800.398</u>	<u>474.890.383</u>
Eventualposter mv.	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2018 kr.	2017 kr.
Årets resultat		25.132.124	10.160.317
Reguleringer		47.273.679	53.675.931
Ændring i driftskapital	12	3.711.861	13.128.441
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		76.117.664	76.964.689
Modtagne finansielle indtægter		765.286	791.383
Betalte finansielle omkostninger		-9.929.387	-14.700.943
Pengestrømme fra ordinær drift		66.953.563	63.055.129
Refunderet/Betalt selskabsskat		-893.005	-3.661.109
Pengestrømme fra driftsaktivitet		66.060.558	59.394.020
Køb af materielle anlægsaktiver		-86.999.207	-110.631.441
Salg af materielle anlægsaktiver		21.663.297	6.646.255
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-65.335.910	-103.985.186
Optagelse af lån		3.900.000	72.628.596
Optagelse af leasingforpligtelser		73.743.358	48.924.399
Tilbagebetaling af langfristet gæld		-71.338.098	-64.977.407
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		6.305.260	56.575.588
Ændring i likvider		7.029.908	11.984.422
Banker		-4.894.886	-16.850.915
Likvide beholdninger		47.405	19.012
Likvider 1. januar 2018		-4.847.481	-16.831.903
Likvider 31. december 2018		2.182.427	-4.847.481
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		19.758	47.405
Banker		2.162.669	-4.894.886
Likvider 31. december 2018		2.182.427	-4.847.481

Noter til årsrapporten

	2018	2017
	kr.	kr.
1 Personalemkostninger		
Lønninger	15.782.727	12.281.363
Pensioner	1.652.617	1.285.073
Andre omkostninger til social sikring	388.744	279.224
	17.824.088	13.845.660
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	40	36

Ifølge årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen udeladt.

	2018	2017
	kr.	kr.
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	5.725.503	4.458.753
	5.725.503	4.458.753

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

	2018	2017
	kr.	kr.
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	437.187	748.833
Andre finansielle indtægter	328.099	42.550
	765.286	791.383

Noter til årsrapporten

	2018	2017
	kr.	kr.
4 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	0	4.118.692
Andre finansielle omkostninger	9.937.386	10.582.251
	9.937.386	14.700.943

	2018	2017
	kr.	kr.
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	879.155	893.005
Årets udskudte skat	6.263.477	3.904.440
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	-3.137
	7.142.632	4.794.308

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 2018	94.778.494	513.121.860	41.557.693	4.572.831
Tilgang i årets løb	387.597	61.590.654	7.641.320	17.379.636
Afgang i årets løb	0	-23.188.387	-414.499	0
Overførsler	12.978.378	4.598.905	0	-17.577.283
Kostpris 31. december 2018	108.144.469	556.123.032	48.784.514	4.375.184

Noter til årsrapporten

6 Materielle anlægsaktiver (Fortsat)

	Grunde og byg- ninger	Produktionsan- læg og maski- ner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle an- lægsaktiver un- der udførelse
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	17.619.925	162.280.763	24.152.520	0
Årets nedskrivninger	0	6.074.818	0	0
Årets afskrivninger	3.437.835	31.407.240	2.287.668	0
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-13.866.623	-312.949	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	21.057.760	185.896.198	26.127.239	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	87.086.709	370.226.834	22.657.275	4.375.184
Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver	0	333.790.628	19.398.730	0

7 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2018	762.200	121.841.202	122.603.402
Årets resultat	0	25.132.124	25.132.124
Egenkapital 31. december 2018	762.200	146.973.326	147.735.526

Noter til årsrapporten

	2018	2017
	kr.	kr.
8 Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat 1. januar 2018	27.138.604	20.875.127
Hensættelse til udskudt skat 31. december 2018	27.138.604	20.875.127
Materielle anlægsaktiver	27.226.465	20.966.017
Gældsforpligtelser	-87.861	-90.890
	27.138.604	20.875.127

9 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar 2018	Gæld 31. december 2018	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Banker	9.760.591	7.922.432	1.279.761	1.095.521
Gæld til realkreditinstitutter	22.032.656	24.018.516	2.012.809	13.750.084
Leasingforpligtelser	279.949.981	286.107.522	64.712.200	23.103.753
	311.743.228	318.048.470	68.004.770	37.949.358

10 Eventualposter mv.

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.

Noter til årsrapporten

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 87.088 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 hjælpstoffer. 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 hjælpstoffer. Goodwill m.v., samt lagerbeholdninger og ikke registrerede motorkøretøjer.

Selskabet har indgået operationelle leasingforpligtelser med en samlet restforpligtelse pr. 31/12-18 på t.kr. 115.

	2018	2017
	kr.	kr.
12 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-456.031	-535.697
Ændring i tilgodehavender	49.987	16.840.554
Ændring i leverandører m.v.	4.117.905	-3.176.416
	3.711.861	13.128.441