

GODSKE Holding A/S

CVR nr. 26 38 90 62

Årsrapport for 2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling Sunds den 20. februar 2017



Dirigent

Indholdsfortegnelse:	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors påtegning	4
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	6
Beretning	7
Årsrapport	
Regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse 1. oktober – 30. september	11
Balance 30. september	12
Noter til årsrapporten.....	14

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for GODSKE Holding A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsrapporten giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016, samt resultatet af selskabets aktiviteter for 2015/16.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.


Sunds, den 20. februar 2017

Direktion


Egon Godskesen

Bestyrelse


Egon Godskesen


Finn Godskesen


Hans-Henrik Godskesen


Poul Ulrik Godskesen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i GODSKE Holding A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for GODSKE Holding A/S for regnskabsåret 1. oktober 2015 – 30. september 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet 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 på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 – 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

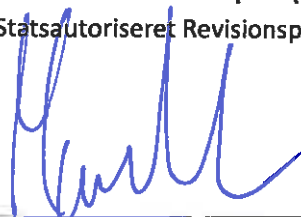
Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Herning, den 20. februar 2017

PricewaterhouseCoopers (PwC)

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab



Martin Skov Hansen
statsautoriseret revisor



Henrik Skjøtt Sørensen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	GODSKE Holding A/S Navervej 6 -8 7451 Sunds
	CVR nr.: 26 38 90 62
	Regnskabsår: 1. oktober – 30. september
	Hjemstedskommune: Herning
Bestyrelse	Egon Godskesen Finn Godskesen Hans-Henrik Godskesen Poul Ulrik Godskesen
Direktion	Egon Godskesen
Advokat	Advokatfirmaet DAHL Kaj Munks Vej 4 7400 Herning
Revision	PricewaterhouseCoopers (PwC) Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Platanvej 4 7400 Herning
Bank	Sydbank A/S Dalgasgade 22 7400 Herning

Beretning

Årsrapporten for GODSKE Holding A/S for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet har bestået i at besidde kapitalandele i dattervirksomheder.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på 15.662 t. DKK, og selskabets balance pr. 30. september 2016 udviser en egenkapital på 29.654 t. DKK.

Selskabets datterselskab har ændret dets regnskabspraksis vedrørende efterfølgende måling af ejendomme, hvilket har haft afledt effekt på moderselskabet. Ændringen af anvendt regnskabspraksis, herunder relevante beløbsangivelser, er beskrevet i "Regnskabspraksis" under afsnittet "Regnskabsgrundlag", hvor der henvises til for yderligere beskrivelse.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for GODSKE Holding A/S for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er ændret i forhold til sidste år.

Selskabets datterselskab har ændret dets regnskabspraksis vedrørende efterfølgende måling af ejendomme, hvilket har haft afledt effekt på modersekskabet.

Datterselskabet har hidtil værdiansat grunde og bygninger til dagsværdi med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Datterselskabets ledelse har vurderet, at der ikke kan fastsættes en retvisende dagsværdi for koncernens egne grunde og bygninger. For at opnå et bedre retvisende billede af grunde og bygninger, er det derfor besluttet at måle grunde og bygninger til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Ændringen har påvirket årets resultat, egenkapital og aktiver i regnskabsårene 2014/15 og 2015/16 således:

	2015/16 TDKK	2014/15 TDKK
Årets resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	+1.238	+ 866
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	- 20.394	= 21.337
Egenkapital	- 20.394	- 21.337

Årsrapporten for 2015/16 er aflagt i DKK.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Nettoomsætningen indregnes med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger afholdt i årets løb til administration af selskabet, herunder kontoromkostninger.

Resultat af kapitalandele i tilknyttet virksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året med fradrag af afskrivning af goodwill under posten "Indtægter af kapitalandel i tilknyttet virksomhed".

Regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Fam. Godskesen A/S, der er administrationselskab. Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende danske virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Kapitalandele i tilknyttet virksomhed

Kapitalandele i tilknyttet virksomhed indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i tilknyttet virksomhed" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af positiv forskelsværdi (goodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (negativ goodwill).

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttet virksomhed henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i den tilknyttede virksomhed.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Værdipapirer

Værdipapirer, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen.

Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Regnskabspraksis (fortsat)

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver- og forpligtelser

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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen.

Aktuelle skattetilgodehavender- og forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Fastforrentede lån indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> DKK 1.000	<u>2014/15</u> DKK 1.000
Andre eksterne omkostninger		(1)	0
Bruttoresultat		(1)	0
Indtægter af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	1	18.115	13.777
Finansielle indtægter	2	67	35
Finansielle omkostninger	3	(3.485)	(2.011)
Resultat før skat		14.697	11.801
Skat af årets resultat	4	965	205
Årets resultat		15.662	12.006
Resultatdisponering			
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		(13.885)	13.777
Foreslået udbytte for regnskabsåret		12.000	0
Overført resultat		17.547	(1.771)
		15.662	12.006

Balance 30. september

Aktiver

	<u>Note</u>	<u>2016</u> DKK 1.000	<u>2015</u> DKK 1.000
Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	5	<u>86.011</u>	<u>79.939</u>
Finansielle anlægsaktiver		<u>86.011</u>	<u>79.939</u>
Anlægsaktiver		<u>86.011</u>	<u>79.939</u>
Tilgodehavende hos associerede virksomheder		0	200
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder		0	52
Tilgodehavende selskabsskat		<u>640</u>	<u>2.627</u>
Tilgodehavender		<u>640</u>	<u>2.879</u>
Værdipapirer		<u>531</u>	<u>500</u>
Likvide beholdninger		<u>211</u>	<u>110</u>
Omsætningsaktiver		<u>1.382</u>	<u>3.489</u>
Aktiver		<u>87.393</u>	<u>83.428</u>

Balance 30. september

Passiver

	<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
		DKK 1.000	DKK 1.000
Selskabskapital		500	500
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		29.411	41.339
Overført resultat		(258)	(17.805)
Egenkapital	6	<u>29.653</u>	<u>24.034</u>
Gældsbrev til tilknyttede virksomheder		57.358	57.358
Langfristede gældsforpligtelser		<u>57.358</u>	<u>57.358</u>
Gæld til tilknyttede virksomheder		382	2.036
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>382</u>	<u>2.036</u>
Gældsforpligtelser		<u>57.740</u>	<u>59.394</u>
Passiver		<u>87.393</u>	<u>83.428</u>
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	7		
Ejerforhold	8		
Koncernforhold	9		

Noter til årsrapporten

	2015/16 DKK 1.000	2014/15 DKK 1.000
1. Indtægter af kapitalandel i tilknyttet virksomhed		
Andel af overskud i dattervirksomhed	18.115	13.777
	18.115	13.777
2. Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra associerede virksomheder	10	10
Kursregulering værdipapirer	28	0
Andre finansielle indtægter	29	25
	67	35
3. Finansielle omkostninger		
Rente omkostninger tilknyttede virksomheder	4.360	219
Kursregulering værdipapirer	0	42
Kursreguleringer gældsbrief	(875)	1.750
	3.485	2.011
4. Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	(639)	(2.626)
Regulering årets aktuelle skat tidligere år	(327)	0
Årets udskudte skat	0	2.421
	(965)	(205)
5. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	2016	2015
	DKK 1.000	DKK 1.000
Kostpris 1. oktober	38.600	38.600
Skattefrit koncerntilskud	18.000	0
Kostpris 30. september	56.600	38.600
Værdireguleringer 1. oktober	41.339	28.875
Kursreguleringer dattervirksomheder til ultimokurs	1.958	(1.313)
Modtaget udbytte	(32.000)	0
Årets resultat	18.115	13.777
Værdireguleringer 30. september	29.411	41.339
Regnskabsmæssig værdi 30. september	86.011	79.939

Kapitalandele i tilknyttet virksomhed specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
GODSKE Group A/S	Sunds	1.001.000	100%

Noter til årsrapporten

6. Egenkapital

	Selskabs- kapital DKK 1.000	Reserve for netto- opskriv- ning efter indre- værdis metode DKK 1.000	Overført resultat DKK 1.000	Foreslået udbytte for regnskabs- året DKK 1.000	I alt DKK 1.000
Egenkapital 1. oktober	500	41.339	(17.805)	0	24.034
Øvrige egenkapital- bevægelser	0	1.958	0	0	1.958
Betalt aconto udbytte	0	0	0	(12.000)	(12.000)
Årets resultat	0	(13.885)	17.547	12.000	15.662
Egenkapital 30. september	500	29.411	-258	0	29.653

Aktiekapitalen består af 500 aktier á nominelt 1 t. DKK. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

7. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Til sikkerhed for datterselskabs mellemværende med kreditinstitut har selskabet afgivet ulimiteret selvskyldnerkaution.

Til sikkerhed for datterselskabets mellemværende med realkreditinstitut har selskabet afgivet kaution.

8. Ejerforhold

Følgende aktionærer er noteret i selskabets aktionærfortegnelse som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af aktiekapitalen:

Fam. Godskesen A/S, 7451 Sunds

9. Koncernforhold

Selskabet udarbejder ikke koncernregnskab i overensstemmelse med Årsregnskabslovens § 112, stk. 1,2. Selskabets ultimative moderselskab, der udarbejder koncernregnskab, hvori selskabet indgår som dattervirksomhed, er Fam. Godskesen A/S.

