

ERHVERVSSTYRELSEN

**Gesten Bådaptering ApS**

CVR-nr. 26 71 63 30

**Årsrapport 2015/16**

(14. regnskabsår)

Årsrapporten er godkendt på selskabets ordinære  
generalforsamling den 8/11-2016



Niels Aage Nielsen  
Dirigent

# Beierholm

## Indholdsfortegnelse

	Side
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni	10
Balance pr. 30. juni	11
Noter til årsregnskabet	13

**Ledelsespåtegning**

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Gesten Bådaptering ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gesten, den 7. november 2016

**Direktion**



Niels Aage Nielsen

**Den uafhængige revisors erklæringer*****Til kapitalejeren i Gesten Bådaptering ApS*****Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Gesten Bådaptering ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. 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, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt 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. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 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.

Kolding, den 7. november 2016

**Beierholm**

statsautoriseret revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68



Torben Kristensen  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

<b>Selskabet</b>	Gesten Bådaptering ApS V. Stationsvej 43 6621 Gesten CVR-nr.: 26 71 63 30 Regnskabsår: 1. juli - 30. juni Hjemsted: Vejen
<b>Direktion</b>	Niels Aage Nielsen
<b>Revision</b>	Beierholm statsautoriseret revisionspartnerselskab Kokholm 1B 6000 Kolding

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er afgang til lystbåde samt beslægtede opgaver hermed.

### Udvikling i året

Selskabet har haft en tilfredsstillende udvikling i årets løb, og årets resultat er tilfredsstillende.

### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Gesten Bådaptering ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

### 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.

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.

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, andre driftsindtægter og -omkostninger med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

### Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

### Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration m.v.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

### Af- og nedskrivninger

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

## Anvendt regnskabspraksis

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger.

### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelse.

Selskabet er sambeskattet med tilknyttede danske virksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

### Balancen

#### Immaterielle anlægsaktiver

##### Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør maksimalt 5 år.

Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives til genindvindingsværdi over resultatopgørelsen, såfremt den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

#### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

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

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



## Anvendt regnskabspraksis

### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, udover 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.

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

### Varebeholdninger

Råvarer og hjælpematerialer måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

### Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til kostpris tillagt IPO af det udførte arbejde.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser afhængig af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og forudbetalinger.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Skyldig skat og udskudt skat

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 acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

**Anvendt regnskabspraksis**

Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen. For indværende år er anvendt en skattesats på 22,0%.

**Gældsforpligtelser**

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

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 låneoptagelsestidspunktet, reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

## Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>11.788.468</b>	<b>11.728.079</b>
Personaleomkostninger	1	<u>-10.578.290</u>	<u>-10.384.628</u>
<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>		<b>1.210.178</b>	<b>1.343.451</b>
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		<u>-75.226</u>	<u>-71.688</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>1.134.952</b>	<b>1.271.763</b>
Finansielle omkostninger	2	<u>-163.413</u>	<u>-217.813</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>971.539</b>	<b>1.053.950</b>
Skat af årets resultat		<u>-213.969</u>	<u>-244.194</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>757.570</u></b>	<b><u>809.756</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Foreslået udbytte		300.000	300.000
Overført resultat		<u>457.570</u>	<u>509.756</u>
		<b><u>757.570</u></b>	<b><u>809.756</u></b>

## Balance pr. 30. juni

	Note	2016 kr.	2015 kr.
<b>AKTIVER</b>			
<b>ANLÆGSAKTIVER</b>			
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>			
Goodwill		<u>48.333</u>	<u>68.333</u>
		<u>48.333</u>	<u>68.333</u>
<b>Materielle anlægsaktiver</b>			
	3		
Grunde og bygninger		2.192.924	2.187.610
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		<u>88.510</u>	<u>21.500</u>
		<u>2.281.434</u>	<u>2.209.110</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b><u>2.329.767</u></b>	<b><u>2.277.443</u></b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>			
<b>Varebeholdninger</b>			
Råvarer og hjælpematerialer		<u>2.275.040</u>	<u>2.348.932</u>
		<u>2.275.040</u>	<u>2.348.932</u>
<b>Tilgodehavender</b>			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.396.391	1.945.204
Igangværende arbejder for fremmed regning		1.905.673	1.234.272
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	85.793
Andre tilgodehavender		18.466	4.500
Selskabsskat		0	18.203
Periodeafgrænsningsposter		<u>130.820</u>	<u>119.317</u>
		<u>5.451.350</u>	<u>3.407.289</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>7.398</u>	<u>12.338</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b><u>7.733.788</u></b>	<b><u>5.768.559</u></b>
<b>AKTIVER I ALT</b>		<b><u>10.063.555</u></b>	<b><u>8.046.002</u></b>

## Balance pr. 30. juni

	Note	2016 kr.	2015 kr.
<b>PASSIVER</b>			
<b>EGENKAPITAL</b>			
	4		
Selskabskapital		200.000	200.000
Overkurs ved emission		10.000	10.000
Overført resultat		1.373.936	916.367
Foreslået udbytte for regnskabsåret		300.000	300.000
<b>Egenkapital i alt</b>		<b>1.883.936</b>	<b>1.426.367</b>
<b>HENSATTE FORPLIGTELSE</b>			
Hensættelse til udskudt skat		70.620	49.217
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b>70.620</b>	<b>49.217</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b>			
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>			
	5		
Gæld til realkreditinstitutter		1.574.782	1.705.286
Gæld til tilknyttede virksomheder		981.797	0
		<u>2.556.579</u>	<u>1.705.286</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>			
	5		
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		130.319	127.838
Kreditinstitutter		1.431.462	875.240
Modtagne forudbetalinger fra kunder		507.400	372.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		457.783	797.659
Selskabsskat		192.566	195.732
Anden gæld		2.832.890	2.496.663
		<u>5.552.420</u>	<u>4.865.132</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>8.108.999</b>	<b>6.570.418</b>
<b>PASSIVER I ALT</b>			
		<u><b>10.063.555</b></u>	<u><b>8.046.002</b></u>
Eventualposter m.v.	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

## Noter til årsregnskabet

	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	9.072.502	8.942.173
Pensioner	992.105	984.958
Andre omkostninger til social sikring	368.622	313.167
Andre personaleomkostninger	145.061	144.330
	<u>10.578.290</u>	<u>10.384.628</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>24</u>	<u>24</u>
<b>2 Finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	43.068	44.914
Andre finansielle omkostninger	120.345	172.899
	<u>163.413</u>	<u>217.813</u>
<b>3 Materielle anlægsaktiver</b>		
	Grunde og bygning-	Andre anlæg, drifts-
		er materiel og inventar
Kostpris 1. juli 2015	2.241.240	30.000
Tilgang i årets løb	<u>44.900</u>	<u>82.650</u>
Kostpris 30. juni 2016	<u>2.286.140</u>	<u>112.650</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2015	53.630	8.500
Årets afskrivninger	<u>39.586</u>	<u>15.640</u>
Af- og nedskrivninger 30. juni 2016	<u>93.216</u>	<u>24.140</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016</b>	<u>2.192.924</u>	<u>88.510</u>

## Noter til årsregnskabet

### 4 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Overkurs ved emission	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. juli 2015	200.000	10.000	916.366	300.000	1.426.366
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-300.000	-300.000
Årets resultat	0	0	457.570	300.000	757.570
<b>Egenkapital 30. juni 2016</b>	<b>200.000</b>	<b>10.000</b>	<b>1.373.936</b>	<b>300.000</b>	<b>1.883.936</b>

Selskabskapitalen består af 200 anparter à nominelt kr. 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

### 5 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. juli 2015	Gæld 30. juni 2016	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	1.833.124	1.705.101	130.319	1.027.195
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	981.797	0	0
	<b>1.833.124</b>	<b>2.686.898</b>	<b>130.319</b>	<b>1.027.195</b>

### 6 Eventualposter m.v.

#### Kautions- og garantiforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet N.A.N. Holding ApS (Administrationselskab) og hæfter solidarisk med denne for betaling af selskabsskat for indkomståret 2013 og frem samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties som forfalder til betaling 1. juli 2012 eller senere.

#### Andre eventualforpligtelser

Selskabet har indgået leasingkontrakt, hvor der pr. 30. juni 2016 resterer 21 rater a 31.530. Forpligtelse incl. scrapværdi udgør i alt kr. 762.130.

## Noter til årsregnskabet

### 7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, kr. 1.705.101, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30/6 2016 udgør kr. 2.192.924.

Selskabet har udstedt ejerpantebrev for i alt kr. 2.725.000 i ovenstående grunde og bygninger. Ejerpantebrevet er i selskabets egen besiddelse.

Til sikkerhed for bankgæld har selskabet givet pant kr. 4.500.000 i nuværende og fremtidige erhvervelser af varelager, debitorer, og immaterielle aktiver efter reglerne om virksomhedspant (flydende pant). Den bogførte værdi af aktiver omfattet af virksomhedspantet udgør pr. 30/6 2016 kr. 5.819.744.