

Lars G. Pedersen Holding, Ikast ApS
Vesterhåb 77, 7430 Ikast

CVR-nr. 26 89 59 01

Årsrapport

2016/17

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 2. januar 2018

Lars Gantzel Pedersen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal for koncernen	6
Ledelsesberetning	7
Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	17
Balance	18
Egenkapitalopgørelse for koncernen	22
Egenkapitalopgørelse for moderselskabet	23
Pengestrømsopgørelse	24
Noter	25

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2016/17 for Lars G. Pedersen Holding, Ikast ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ikast, den 19. december 2017

Direktion

Lars G. Pedersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Lars G. Pedersen Holding, Ikast ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Lars G. Pedersen Holding, Ikast ApS for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 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 koncernregnskabet og årsregnskabet”. Vi er uafhængige af koncernen 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet og årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet eller årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ikast, den 19. december 2017

Partner Revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 80 77 76

Søren H. Andersen

statsautoriseret revisor
MNE-nr. 23420

Helle Medom Jensen

statsautoriseret revisor
MNE-nr. 34475

Selskabsoplysninger

Selskabet	Lars G. Pedersen Holding, Ikast ApS Vesterhåb 77 7430 Ikast CVR-nr.: 26 89 59 01 Stiftet: 28. november 2002 Hjemsted: Ikast-Brande Regnskabsår: 1. oktober - 30. september
Direktion	Lars G. Pedersen
Revision	Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Thrigesvej 3 7430 Ikast
Bankforbindelse	Sydbank A/S, Dalgasgade 22, 7400 Herning
Dattervirksomheder	LP Holding A/S, Ikast-Brande Gantzel Holding, Ikast ApS, Ikast-Brande Gantzel Holding, Ikast II ApS, Ikast-Brande Danspin A/S, Ikast-Brande UAB Danspin, Litauen Danspin AS, Estland Hämeen Lanka OY (er likvideret i årets løb), Finland Ejendomsselskabet af 21. april 2006 ApS, Ikast-Brande
Associerede virksomheder	Polyflex ApS, Herning Kvist Industries A/S, Varde Gacelle Holding 1 A/S, Ikast-Brande Nexø Ejendomsinvestering ApS, Ikast-Brande

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2016/17 t.kr.	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.	2013/14 t.kr.	2012/13 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Nettoomsætning	361.417	337.529	296.594	266.679	218.018
Bruttoresultat	100.201	80.218	82.754	72.222	59.374
Resultat af ordinær primær drift	27.506	18.318	26.507	23.545	13.882
Finansielle poster, netto	12.221	10.081	7.968	12.211	8.541
Årets resultat	33.414	23.983	26.569	17.210	9.679
Balance:					
Balancesum	366.136	378.062	321.621	279.707	253.230
Investeringer i materielle anlægsaktiver	19.925	24.525	16.858	25.999	15.695
Egenkapital	242.474	213.540	194.181	174.105	153.048
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	43.972	39.468	11.015	40.763	12.778
Investeringsaktivitet	-28.612	-33.095	-16.871	-26.291	-17.588
Finansieringsaktivitet	-3.778	-11.231	-32.955	-8.987	-2.186
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	502	430	420	391	335
Nøgletal i %:					
Bruttomargin	27,7	23,8	27,9	27,1	27,2
Overskudsgrad (EBIT-margin)	7,6	5,4	8,9	8,8	6,4
Soliditetsgrad	63,1	53,9	57,4	59,1	56,4
Egenkapitalforrentning	14,4	12,0	14,9	17,2	12,7

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet er holdingvirksomhed, idet selskabet er hovedaktionær i Danspin A/S gennem LP Holding A/S. Danspin A/S producerer kvalitetsgarner i 100 % uld og uld/syntetiske blandinger til tæppeindustrien. Der henvises endvidere til ledelsesberetningen for Danspin A/S.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat efter skat udgør 31.324 t.kr. mod 23.229 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende. Forventningen fra 2015/16 er derfor indfriet.

Kapitalberedskab:

Ledelsen vurderer selskabets kapitalberedskab som værende solid.

Særlige risici

Ledelsen vurderer, at virksomheden ikke er påvirket af særlige risici udover almindelige forekommende risici i branchen.

Valutarisici:

Aktiviteter i udlandet medfører, at resultat, pengestrømme og egenkapital påvirkes af kurs- og renteutviklingen for en række valutaer. Det er koncernens politik at afdække kommercielle valutarisici. Afdækningen sker primært via valutaterminsforretninger til afdækning af forventet omsætning og indkøb inden for de førstkommende 12 måneder.

Renterisici:

Moderate ændringer i renteniveauet vil ikke have nogen væsentlig direkte effekt på indtjeningen. Pt indgås derfor ikke renteinstrumenter til afdækning af denne renterisici.

Kreditrisici:

Selskabet har ikke væsentlige risici vedrørende en enkelt kunde eller samarbejdspartner. Selskabets politik for kreditrisici medfører, at alle kunder og andre samarbejdspartnere løbende kredittvurderes. Alle væsentlige kundetilgodehavender er forsikret.

Miljøforhold

Ledelsen vurderer, at Danspin A/S' aktiviteter ikke i væsentligt omfang påvirker det eksterne miljø, idet processer og affaldsstoffer, som kan påvirke miljøet, behandles og bortskaffes efter gældende krav.

Videnressourcer

For til stadighed at kunne levere en kontinuerlig tilpasning af produkterne til vores kunder, er det nødvendigt at kunne rekruttere og fastholde medarbejdere, der gør, at vi til stadighed er fuld konkurrencedygtige.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernen udfører ingen egentlige forskningsaktiviteter, men der foretages en kontinuerlig tilpasning af produkter og produktionsprocesser for at følge markedets krav og muligheder.

Ledelsesberetning

Den forventede udvikling

Der forventes i Danspin A/S i 2017/18 en omsætning og et resultat på niveau med 2016/17.

Resultatet og omsætningen for koncernen forventes for 2017/18 også at ligge på niveau med 2016/17.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Redegørelse for samfundsansvar

Koncernen har på nuværende tidspunkt ingen politikker for samfundsansvar eller deciderede politikker for menneskerettigheder og klima.

Måltal og politikker for det underrepræsenterede køn

Det er ledelsens holdning, at det ikke er formålstjentligt at fastsætte måltal for det underrepræsenterede køn i selskabets øverste ledelse, da selskabets direktion alene består af ét medlem.

Selskabet har desuden ikke opstillet politikker for de øvrige ledelsesniveauer, idet selskabet falder ind under bagatelgrænsen.

Det er i koncernen valgt alene at opstille måltal og politikker for de danske selskaber i koncernen, der selvstændigt er omfattet af reglerne om måltal og politikker for det underrepræsenterede køn. Måltal og politikker er særskilt beskrevet i ledelsesberetningen i de relevante selskabers årsrapport.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Lars G. Pedersen Holding, Ikast ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed. Årsregnskabet for koncernen aflægges efter bestemmelserne for regnskabsklasse C for store virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta og som ikke anses for at være investeringsaktiver måles til kursen på transaktionsdagen.

Opfylder de udenlandske tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder kriterierne for selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til en gennemsnitlig valutakurs for perioden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursreguleringer, som er opstået ved omregning af udenlandske tilknyttede virksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser, indregnes direkte på egenkapitalen. Dette gælder også kursreguleringer, som er opstået ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er beregnet til sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med eventuelle ændringer i dagsværdien 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 pengestrømme, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen.

Resultater den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som løbende 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.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Lars G. Pedersen Holding, Ikast ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori Lars G. Pedersen Holding, Ikast ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders handelsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes de tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders resultat og egenkapital reguleres årligt og præsenteres særskilt nedenunder resultatopgørelsen og i en særskilt hovedpost under egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre driftsindtægter

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

I både koncernens og moderselskabets resultatopgørelser indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Årets skat, der 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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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

	Brugstid
Bygninger	40 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Kunst

Kunst måles til kostpris. Der afskrives ikke på kunst, idet handelsværdien vurderes at overstige anskaffelsesprisen.

Leasingkontrakter

Alle leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Koncernens samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter unoterede værdipapirer og kapitalandele, der måles til dagsværdi på balancedagen

Nedskrivning på anlægsaktiver

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Varebeholdninger

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

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen, samt omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealiseringsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Lars G. Pedersen Holding, Ikast ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til forpligtelser. Hensatte forpligtelser indregnes, når koncernen som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af koncernens økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealisationseværdi eller til dagsværdi, hvor opfyldelse af forpligtelsen forventes at ligge langt ude i fremtiden.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

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

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne offentlige tilskud samt betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

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 fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme 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.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

Note	Koncern		Moderselskab	
	2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
2	361.416.765	337.528.990		
Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling	31.875	-10.904.570		
Andre driftsindtægter	34.125	0		
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	-235.049.788	-225.022.659		
Andre eksterne omkostninger	-26.231.745	-21.383.316		
Bruttoresultat	100.201.232	80.218.445	-6.941	15.022
3	-58.078.340	-47.959.685	0	0
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-14.616.571	-13.941.184	-127.816	-55.230
Driftsresultat	27.506.321	18.317.576	-134.757	-40.208
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	20.760.235	12.888.801
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	789.009	-541.467	-465.391	-154.520
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	1.087.845	1.172.956	1.077.845	1.172.956
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	409.678	415.810
Andre finansielle indtægter	12.803.265	12.874.499	12.763.346	12.710.955
Nedskrivning af finansielle aktiver	-80.000	0	-80.000	0
Øvrige finansielle omkostninger	-2.379.315	-3.425.350	-127.332	-1.091.633
Resultat før skat	39.727.125	28.398.214	34.203.624	25.902.161
4	-6.312.908	-4.415.335	-2.879.555	-2.673.253
5 Årets resultat	33.414.217	23.982.879	31.324.069	23.228.908
Koncernens resultat fordeler sig således:				
Anpartshavere i Lars G. Pedersen Holding, Ikast ApS	31.324.069	23.228.908		
Minoritetsinteresser	2.090.148	753.971		
	33.414.217	23.982.879		

Balance 30. september

Aktiver		Koncern		Moderselskab	
		2017	2016	2017	2016
Note					
Anlægsaktiver					
6	Grunde og bygninger	84.160.088	67.506.963	2.794.257	2.826.657
7	Produktionsanlæg og maskiner	47.801.271	50.098.334	0	0
8	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5.915.762	5.736.509	1.057.810	1.153.226
9	Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	1.635.963	372.000	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>139.513.084</u>	<u>123.713.806</u>	<u>3.852.067</u>	<u>3.979.883</u>
10	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	120.556.839	107.099.599
11	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	7.114.327	7.114.327
12	Kapitalandele i associerede virksomheder	11.977.968	10.879.959	725.368	891.759
13	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	721.200	225.000	721.200	225.000
14	Andre værdipapirer og kapitalandele	16.978.528	11.034.371	13.978.528	10.759.371
15	Andre tilgodehavender	4.000.000	6.067.179	2.500.000	1.835.000
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>33.677.696</u>	<u>28.206.509</u>	<u>145.596.262</u>	<u>127.925.056</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>173.190.780</u>	<u>151.920.315</u>	<u>149.448.329</u>	<u>131.904.939</u>

Balance 30. september

Note	Koncern		Moderselskab	
	2017	2016	2017	2016
Aktiver				
Omsætningsaktiver				
Råvarer og hjælpematerialer	28.528.604	33.333.372	0	0
Varer under fremstilling	15.670.596	16.902.076	0	0
Fremstillede varer og handelsvarer	3.012.137	1.748.782	0	0
Forudbetalinger for varer	704.081	1.394.275	0	0
Varebeholdninger i alt	<u>47.915.418</u>	<u>53.378.505</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	42.035.650	47.941.137	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	5.466.758	945.616
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	14.886	6.750	14.886	6.750
16 Udskudte skatteaktiver	192.703	0	0	0
Andre tilgodehavender	5.601.171	1.390.005	59.028	33.575
17 Periodeafgrænsningsposter	804.626	656.047	0	0
Tilgodehavender i alt	<u>48.649.036</u>	<u>49.993.939</u>	<u>5.540.672</u>	<u>985.941</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>91.152.599</u>	<u>77.514.678</u>	<u>91.152.599</u>	<u>77.514.678</u>
Værdipapirer i alt	<u>91.152.599</u>	<u>77.514.678</u>	<u>91.152.599</u>	<u>77.514.678</u>
Likvide beholdninger	<u>5.227.965</u>	<u>45.254.178</u>	<u>91.108</u>	<u>910.132</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>192.945.018</u>	<u>226.141.300</u>	<u>96.784.379</u>	<u>79.410.751</u>
Aktiver i alt	<u>366.135.798</u>	<u>378.061.615</u>	<u>246.232.708</u>	<u>211.315.690</u>

Balance 30. september

Note	Koncern		Moderselskab		
	2017	2016	2017	2016	
Passiver					
Egenkapital					
18	Virksomhedskapital	200.000	200.000	200.000	200.000
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	82.715.111	72.963.701
	Overført resultat	226.983.234	199.554.752	144.268.123	126.591.051
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	4.000.000	4.000.000	4.000.000	4.000.000
	Egenkapital før minoritetsinteresser	231.183.234	203.754.752	231.183.234	203.754.752
	Minoritetsinteresser	11.291.066	9.785.158	0	0
	Egenkapital i alt	242.474.300	213.539.910	231.183.234	203.754.752
Hensatte forpligtelser					
19	Hensættelser til udskudt skat	3.029.110	2.059.649	13.000	2.700
20	Andre hensatte forpligtelser	1.800.000	0	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	4.829.110	2.059.649	13.000	2.700
Gældsforpligtelser					
21	Gæld til pengeinstitutter	7.444.189	6.629.746	1.980.000	1.980.000
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	7.444.189	6.629.746	1.980.000	1.980.000

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Virksomheds- kapital	Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdis metode	Overført resul- tat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	Minoritets- interesser	I alt
Egenkapital 1.						
oktober 2015	200.000	0	180.263.920	4.000.000	9.716.826	194.180.746
Udloddet udbytte	0	0	0	-4.000.000	-690.593	-4.690.593
Resultatandel	0	0	19.228.908	4.000.000	753.971	23.982.879
Valutakursreguleri nger	0	0	-45.944	0	-3.677	-49.621
Regulering til dagsværdi, rentesikring i dattervirksomhed	0	0	107.868	0	8.631	116.499
Egenkapital 1.						
oktober 2016	200.000	0	199.554.752	4.000.000	9.785.158	213.539.910
Udloddet udbytte	0	0	0	-4.000.000	-592.593	-4.592.593
Resultatandel	0	0	27.324.069	4.000.000	2.090.148	33.414.217
Valutakursreguleri nger	0	0	-44.388	0	-3.552	-47.940
Regulering til dagsværdi, rentesikring i dattervirksomhed	0	0	148.801	0	11.905	160.706
	200.000	0	226.983.234	4.000.000	11.291.066	242.474.300

Egenkapitalopgørelse for moderselskabet

	Virksomheds- kapital	Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdis metode	Overført resul- tat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. oktober 2015	200.000	67.677.115	112.586.805	4.000.000	184.463.920
Udloddet udbytte	0	0	0	-4.000.000	-4.000.000
Resultatandel	0	5.224.662	14.004.246	4.000.000	23.228.908
Valutakursreguleringer	0	-45.944	0	0	-45.944
Regulering til dagsværdi, rentesikring i dattervirksomhed	0	107.868	0	0	107.868
Egenkapital 1. oktober 2016	200.000	72.963.701	126.591.051	4.000.000	203.754.752
Udloddet udbytte	0	0	0	-4.000.000	-4.000.000
Resultatandel	0	9.646.997	17.677.072	4.000.000	31.324.069
Valutakursreguleringer	0	-44.388	0	0	-44.388
Regulering til dagsværdi, rentesikring i dattervirksomhed	0	148.801	0	0	148.801
	200.000	82.715.111	144.268.123	4.000.000	231.183.234

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	Koncern	
	2016/17	2015/16
Årets resultat	33.414.217	23.228.908
28 Reguleringer	9.344.069	8.561.935
29 Ændring i driftskapital	6.758.352	13.850.609
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	49.516.638	45.641.452
Renteindbetalinger og lignende	3.082.596	1.914.127
Renteudbetalinger og lignende	-2.459.315	-3.425.350
Pengestrøm fra ordinær drift	50.139.919	44.130.229
Betalt selskabsskat	-6.167.485	-4.662.591
Pengestrømme fra driftsaktivitet	43.972.434	39.467.638
Køb af materielle anlægsaktiver	-19.925.268	-24.525.469
Salg af materielle anlægsaktiver	395.529	543.133
Køb af finansielle anlægsaktiver	-5.569.000	-315.000
Salg af finansielle anlægsaktiver	289.444	0
Modtaget udbytte fra associerede virksomheder	0	82.859
Investering i børsnoterede værdipapirer	-3.803.006	-8.880.150
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-28.612.301	-33.094.627
Optagelse af langfristet gæld	814.443	0
Afdrag på langfristet gæld	0	-6.540.254
Betalt udbytte	-4.000.000	-4.000.000
Udbetaling til minoritetsinteresser	-592.593	-690.593
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-3.778.150	-11.230.847
Ændring i likvider	11.581.983	-4.857.836
Likvider 1. oktober	-65.481.702	-60.623.866
Likvider 30. september	-53.899.719	-65.481.702
Likvider		
Likvide beholdninger	5.227.965	45.254.178
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-59.127.684	-110.735.880
Likvider 30. september	-53.899.719	-65.481.702

Noter

1. Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

	Koncern	
	2016/17	2015/16
2. Nettoomsætning		
Danmark	110.030.040	106.640.796
Eksport	251.386.725	230.888.194
	361.416.765	337.528.990

	Koncern	
	2016/17	2015/16
3. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	44.791.774	39.006.392
Pensioner	2.938.233	408.146
Andre omkostninger til social sikring	10.348.333	8.545.147
	58.078.340	47.959.685
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	502	430

Ledelsesvederlag oplyses ikke under henvisning til ÅRL § 98 B.

	Koncern		Moderselskab	
	2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
4. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat	5.523.988	4.401.346	2.856.810	2.638.218
Årets regulering af udskudt skat	776.475	138.644	10.300	14.000
Regulering af tidligere års skat	0	-124.655	0	21.035
Ikke refunderbar udbytteskat	12.445	0	12.445	0
	6.312.908	4.415.335	2.879.555	2.673.253

Noter

	Moderselskab	
	2016/17	2015/16
5. Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	9.646.997	5.224.662
Udbytte for regnskabsåret	4.000.000	4.000.000
Overføres til overført resultat	17.677.072	14.004.246
Disponeret i alt	31.324.069	23.228.908

	Koncern		Moderselskab	
	30/9 2017	30/9 2016	30/9 2017	30/9 2016
6. Grunde og bygninger				
Kostpris 1. oktober	90.464.786	86.807.225	2.879.260	2.500.000
Kursregulering, anskaffelsessum primo	-139.567	-162.685	0	0
Korrektion primo	9.325.046	0	0	0
Tilgang i årets løb	4.479.067	3.820.246	0	379.260
Overførsler	6.334.744	0	0	0
Kostpris 30. september	110.464.076	90.464.786	2.879.260	2.879.260
Af- og nedskrivninger 1. oktober	-22.957.823	-19.784.592	-52.603	-21.227
Kursregulering, af- og nedskriver primo	75.229	19.648	0	0
Årets afskrivninger	-3.421.394	-3.192.879	-32.400	-31.376
Af- og nedskrivninger 30. september	-26.303.988	-22.957.823	-85.003	-52.603
Regnskabsmæssig værdi 30. september	84.160.088	67.506.963	2.794.257	2.826.657

Noter

	Koncern	
	30/9 2017	30/9 2016
7. Produktionsanlæg og maskiner		
Kostpris 1. oktober	177.222.610	160.840.222
Kursregulering, anskaffelsessum primo	-176.881	57.914
Tilgang i årets løb	12.002.693	17.549.791
Afgang i årets løb	-1.155.176	-1.225.317
Overførsler	-6.265.698	0
Kostpris 30. september	181.627.548	177.222.610
Af- og nedskrivninger 1. oktober	-127.124.276	-118.106.354
Kursregulering, af- og nedskrivninger primo	130.577	72.705
Årets afskrivninger	-7.962.663	-9.906.462
Afskrivninger, afhændede aktiver	1.130.085	815.835
Af- og nedskrivninger 30. september	-133.826.277	-127.124.276
Regnskabsmæssig værdi 30. september	47.801.271	50.098.334

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	30/9 2017	30/9 2016	30/9 2017	30/9 2016
12. Kapitalandele i associerede virksomheder				
Kostpris 1. oktober	7.498.946	7.498.946	298.337	298.337
Regulering af primo	-609	0	0	0
Tilgang i årets løb	309.000	0	299.000	0
Kostpris 30. september	7.807.337	7.498.946	597.337	298.337
Opskrivninger 1. oktober	3.381.013	4.005.339	593.422	747.942
Regulering af primo	609	0	0	0
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	789.009	-541.467	-465.391	-154.520
Udbytte	0	-82.859	0	0
Opskrivninger 30. september	4.170.631	3.381.013	128.031	593.422
Regnskabsmæssig værdi 30. september	11.977.968	10.879.959	725.368	891.759
Associerede virksomheder:				
			Hjemsted	Ejerandel
Polyflex ApS			Herning	37,5 %
Kvist Industries A/S			Varde	20 %
Gacelle Holding 1 A/S			Ikast-Brande	28,6 %
Nexø Ejendomsinvestering ApS			Ikast-Brande	20 %

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	30/9 2017	30/9 2016	30/9 2017	30/9 2016
13. Tilgodehavender hos associerede virksomheder				
Kostpris 1. oktober	225.000	225.000	225.000	225.000
Tilgang i årets løb	496.200	0	496.200	0
Kostpris 30. september	721.200	225.000	721.200	225.000
Regnskabsmæssig værdi 30. september	721.200	225.000	721.200	225.000
Der specificeres således:				
Ansvarlig lån, Polyflex ApS	225.000	225.000	225.000	225.000
Ansvarlig lån, Nexø Ejendomsinvestering ApS	496.200	0	496.200	0
	721.200	225.000	721.200	225.000

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	30/9 2017	30/9 2016	30/9 2017	30/9 2016
14. Andre værdipapirer og kapitalandele				
Kostpris 1. oktober	5.120.490	4.805.490	4.845.490	4.805.490
Tilgang i årets løb	5.260.000	315.000	2.300.000	40.000
Afgang i årets løb	-277.500	0	-42.500	0
Kostpris 30. september	10.102.990	5.120.490	7.102.990	4.845.490
Opskrivninger 1. oktober	5.913.881	4.790.497	5.913.881	4.790.497
Årets opskrivninger	963.601	1.123.384	963.601	1.123.384
Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger	-1.944	0	-1.944	0
Opskrivninger 30. september	6.875.538	5.913.881	6.875.538	5.913.881
Regnskabsmæssig værdi				
30. september	16.978.528	11.034.371	13.978.528	10.759.371
Andre værdipapirer og kapitalandele indregnes til dagsværdi, som er vurderet til den forholdsmæssige ejerandel, idet de indregnede kapitalandele anvender dagsværdi ved deres indregning af aktiver.				
15. Andre tilgodehavender				
Kostpris 1. oktober	6.067.179	4.483.583	1.835.000	251.404
Tilgang i årets løb	3.000.000	1.835.000	1.500.000	1.835.000
Afgang i årets løb	-835.000	-251.404	-835.000	-251.404
Overført til kortfristet	-4.232.179	0	0	0
Kostpris 30. september	4.000.000	6.067.179	2.500.000	1.835.000
Regnskabsmæssig værdi				
30. september	4.000.000	6.067.179	2.500.000	1.835.000
Der specificeres således:				
Andre tilgodehavender	4.000.000	1.835.000	2.500.000	1.835.000
Deposita	0	4.232.179	0	0
	4.000.000	6.067.179	2.500.000	1.835.000

Noter

	Koncern	
	30/9 2017	30/9 2016
16. Udskudte skatteaktiver		
Udskudt skat af årets resultat	192.703	0
	192.703	0
Udskudt skat påhviler følgende poster:		
Materielle anlægsaktiver	128.871	0
Omsætningsaktiver	63.832	0
	192.703	0

17. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført under aktiver omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer m.v.

	Koncern		Moderselskab	
	30/9 2017	30/9 2016	30/9 2017	30/9 2016
18. Virksomhedskapital				
Virksomhedskapital 1. oktober	200.000	200.000	200.000	200.000
	200.000	200.000	200.000	200.000

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	30/9 2017	30/9 2016	30/9 2017	30/9 2016
19. Hensættelser til udskudt skat				
Hensættelser til udskudt skat 1. oktober	2.059.649	1.921.005	2.700	-11.300
Udskudt skat af årets resultat	969.461	138.644	10.300	14.000
	3.029.110	2.059.649	13.000	2.700
Udskudt skat påhviler følgende poster:				
Materielle anlægsaktiver	3.301.425	2.354.180	13.000	2.700
Finansielle anlægsaktiver	140.774	140.774	0	0
Omsætningsaktiver	-17.089	-107.425	0	0
Hensat forpligtelse	-396.000	0	0	0
Fremført underskud fra tidligere år	0	-327.880	0	0
	3.029.110	2.059.649	13.000	2.700

	Koncern	
	30/9 2017	30/9 2016
20. Andre hensatte forpligtelser		
Årets ændring i andre hensatte forpligtelser	1.800.000	0
	1.800.000	0
Forfaldstidspunkterne forventes at blive:		
0-1 år	1.800.000	0
	1.800.000	0

Forpligtelsen omfatter forventet reetableringsomkostninger i forbindelse med fraflytning af lejemål.

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	30/9 2017	30/9 2016	30/9 2017	30/9 2016
21. Gæld til pengeinstitutter				
Gæld til pengeinstitutter i alt	7.444.189	6.629.746	1.980.000	1.980.000
Heraf forfalder inden for 1 år	0	0	0	0
Gæld til pengeinstitutter i alt	7.444.189	6.629.746	1.980.000	1.980.000
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	7.444.189	6.629.746	1.980.000	1.980.000

22. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført under passiver omfatter modtagne offentlige tilskud samt betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

	Koncern	
	2016/17	2015/16
23. Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor		
Samlet honorar til Partner Revision, statsautoriseret revisionsaktieselskab	190.200	218.398
Samlet honorar til andre revisorer	116.810	60.345
Moderselskabets revisor:		
Honorar vedrørende lovpligtig revision	185.000	200.542
Honorar for andre ydelser	5.200	17.856
	190.200	218.398
Andre revisorer:		
Honorar vedrørende lovpligtig revision	87.817	60.345
Honorar for andre ydelser	28.993	0
	116.810	60.345

Noter

24. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Moderselskabet:

Selskabets værdipapirer, hvis regnskabsmæssige værdi udgør 80.932 t.kr., er stillet til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut. Mellemværendet udgør pr. 30. september 2017 en gæld på 9.289 t.kr.

Selskabets værdipapirer, hvis regnskabsmæssige værdi udgør 963 t.kr., er stillet til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut. Mellemværendet udgør pr. 30. september 2017 en gæld på 554 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 1.980 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2017 udgør 2.422 t.kr.

Selskabets sikringskonto, med en regnskabsmæssig værdi på -111 t.kr., er stillet til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut. Mellemværendet udgør pr. 30. september 2017 en gæld på 9.289 t.kr.

Selskabets investeringskredit, med en regnskabsmæssig værdi på -7.197 t.kr., er stillet til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut. Mellemværendet udgør pr. 30. september 2017 en gæld på 9.289 t.kr.

Aktier i andre kapitalandele, hvis regnskabsmæssige værdi udgør 2.365 t.kr., er håndpantset for kapitalandelens mellemværende med kreditinstitutter.

Tilgodehavende på 1.000 t.kr. til tredjemand er pantsat for tredjemands engagement med pengeinstitut.

Koncernregnskabet:

Til sikkerhed for engagement med pengeinstitut er afgivet følgende sikkerheder:

Pant i ejerpantebreve på i alt 17.500.000 kr. i driftsinventar og driftsmidler, der drives fra lejede lokaler beliggende Jupitervej 7, Ikast. Den regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2017 udgør 3.997 t.kr.

Herudover er der ydet remburs på 80.000 GBP overfor leverandør.

Aktier i anden kapitalandel, 3.000 t.kr., er stillet til sikkerhed for anden kapitalandel samt dennes dattervirksomheds engagement med pengeinstitut. Gælden pr. 30. september 2017 udgør 38.790 t.kr.

Noter

24. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

Der er afgivet tilbagetrædelseserklæring for tilgodehavende på 1.500 t.kr. overfor anden kapitalandel og dennes dattervirksomheds gæld til pengeinstitut.

Selskabets værdipapirer, hvis regnskabsmæssige værdi udgør 80.932 t.kr., er stillet til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut. Mellemværendet udgør pr. 30. september 2017 en gæld på 9.289 t.kr.

Selskabets værdipapirer, hvis regnskabsmæssige værdi udgør 963 t.kr., er stillet til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut. Mellemværendet udgør pr. 30. september 2017 en gæld på 554 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 1.980 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2017 udgør 2.422 t.kr.

Selskabets sikringskonto, med en regnskabsmæssig værdi på -111 t.kr., er stillet til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut. Mellemværendet udgør pr. 30. september 2017 en gæld på 9.289 t.kr.

Selskabets investeringskredit, med en regnskabsmæssig værdi på -7.197 t.kr., er stillet til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut. Mellemværendet udgør pr. 30. september 2017 en gæld på 9.289 t.kr.

Aktier i andre kapitalandele, hvis regnskabsmæssige værdi udgør 2.365 t.kr., er håndpantset for kapitalandelens mellemværende med kreditinstitutter.

Tilgodehavende på 1.000 t.kr. til tredjemand er pantsat for tredjemands engagement med pengeinstitut.

25. Eventualposter Eventualaktiver

Koncernen har et ikke aktiveret udskudt skatteaktiv på 774 t.kr.

Noter

25. Eventualposter (fortsat)

Eventualforpligtelser

Lejekontrakter

Lejekontrakten omfatter ejendommen beliggende Jupitervej 7, 7430 Ikast. Lejemålet fraflyttes 31. august 2018. Koncernens lejeforpligtelse, rest-uopsigelsesperiode, 11 måneder:

2016/17	4.199.283 kr.
2015/16	8.690.517 kr.

Operationel leasing

Leasingkontrakterne omfatter biler.

Koncernens leasingforpligtelse, rest-uopsigelsesperioder mellem 1 til 28 måneder:

2016/17	389.600 kr.
2015/16	357.800 kr.

Kautionsforpligtelser

Moderselskabet:

Selskabet har ydet begrænset selvskyldnerkaution til tredjemand. Kautionen er begrænset til 15 % af tredjemands engagement med pengeinstitut. Engagementet pr. 30. september 2017 udgør 38.790 t.kr.

Koncernregnskabet:

Koncernen har ydet begrænset selvskyldnerkaution til tredjemand. Kautionen er begrænset til 15 % af tredjemands engagement med pengeinstitut. Engagementet pr. 30. september 2017 udgør 38.790 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Den samlede skyldige skat i sambeskatningen udgør 2.929 t.kr.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

Noter

26. Finansielle risici

Valutarisici

Selskabet har indgået valutaterminskontrakter til kurssikring af fremtidigt varekøb i NZD for i alt 180 t.kr. pr. 30. september 2017. I forhold til terminskursen på balancedagen har kontrakterne en positiv værdi på ca. 1 t.kr. Kursgevinsten er indregnet i resultatet for 2016/17 og medtaget i balancen som tilgodehavende.

27. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Lars G. Pedersen

Hovedaktionær

Vesterhåb 77

7430 Ikast

Transaktioner

Der har i regnskabsåret været samhandel med nærtstående parter. Samhandelen er foregået på markedsmæssig vilkår. Der henvises til årsregnskabslovens § 98 c, stk. 7.

Noter

	Koncern	
	2016/17	2015/16
28. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	12.918.608	13.260.422
Tab ved afhændelse af anlægsaktiver	15.092	28.857
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-789.009	541.467
Andre finansielle indtægter	-12.917.511	-12.924.071
Øvrige finansielle omkostninger	2.459.315	3.425.350
Kursregulering af andre kapitalandele og værdipapirer	-963.601	-1.123.384
Skat af årets resultat	6.312.908	4.415.335
Andre hensatte forpligtelser	1.800.000	0
Øvrige reguleringer	508.267	937.959
	9.344.069	8.561.935
29. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	5.463.087	2.986.496
Ændring i tilgodehavender	3.108.585	-1.586.980
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-1.813.320	12.451.093
	6.758.352	13.850.609