

Familieselskabet Gantzel Pedersen Holding ApS
Vesterhåb 77, 7430 Ikast

CVR-nr. 26 89 59 01

Årsrapport

2017/18

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 20. december 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 2017 - 30. september 2018	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	18
Balance	19
Egenkapitalopgørelse for koncernen	23
Egenkapitalopgørelse for moderselskabet	24
Pengestrømsopgørelse	25
Noter	26

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2017/18 for Familieselskabet Gantzel Pedersen Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2018, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ikast, den 20. december 2018

Direktion

Lars Gantzel Pedersen

Bestyrelse

Lars Gantzel Pedersen

Julie Gantzel Pedersen

Søren Gantzel Pedersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Familieselskabet Gantzel Pedersen Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Familieselskabet Gantzel Pedersen Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018, 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 2018, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit ”Revisors ansvar for revisionen af 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 20. december 2018

Partner Revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 80 77 76

Søren H. Andersen
statsautoriseret revisor
mne23420

Helle Medom Jensen
statsautoriseret revisor
mne34475

Selskabsoplysninger

Selskabet	Familieselskabet Gantzel Pedersen Holding ApS Vesterhåb 77 7430 Ikast CVR-nr.: 26 89 59 01 Stiftet: 28. november 2002 Hjemsted: Ikast-Brande Regnskabsår: 1. oktober - 30. september
Bestyrelse	Lars Gantzel Pedersen Julie Gantzel Pedersen Søren Gantzel Pedersen
Direktion	Lars Gantzel 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 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 Gacelle A/S, Ikast-Brande

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2017/18 t.kr.	2016/17 t.kr.	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.	2013/14 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Nettoomsætning	318.889	361.417	337.529	296.594	266.679
Bruttoresultat	94.646	100.201	80.218	82.754	72.222
Resultat af ordinær primær drift	25.482	27.506	18.318	26.507	23.545
Finansielle poster, netto	3.391	12.221	10.081	7.968	12.211
Årets resultat	25.167	33.414	23.983	26.569	17.210
Balance:					
Balancesum	360.244	366.136	378.062	321.621	279.707
Investeringer i materielle anlægsaktiver	21.591	19.925	24.525	16.858	25.999
Egenkapital	262.101	242.474	213.540	194.181	174.105
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	24.619	43.972	39.468	11.015	40.763
Investeringsaktivitet	-5.588	-28.612	-33.095	-16.871	-26.291
Finansieringsaktivitet	-10.310	-3.778	-11.231	-32.955	-8.987
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	482	502	430	420	391
Nøgletal i %:					
Bruttomargin	29,7	27,7	23,8	27,9	27,1
Overskudsgrad (EBIT-margin)	8,0	7,6	5,4	8,9	8,8
Soliditetsgrad	69,2	63,1	53,9	57,4	59,1
Egenkapitalforrentning	9,4	14,4	12,0	14,9	17,2

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 22.624 t.kr. mod 31.324 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende. Forventningen til omsætning og resultat fra 2016/17 er ikke indfriet. Faldet i omsætningen skyldes faldende eksportsalg og faldet i resultatet skyldes hovedsageligt den negative kursudvikling på børsnoterede værdipapirer.

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 valutaterminforretninger til afdækning af forventet omsætning og indkøb inden for de førstkommande 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 2018/19 en omsætning og et resultat på niveau med 2017/18.

Resultatet og omsætningen for koncernen forventes for 2018/19 også at ligge på niveau med 2017/18.

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

Bestyrelsen består af 3 personer, hvoraf det ene medlem er en kvinde. Der er således en ligelig kønsfordeling i selskabets øverste ledelsesorgan.

Selskabet har 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 Familieselskabet Gantzel Pedersen Holding 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 Familieselskabet Gantzel Pedersen Holding ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori Familieselskabet Gantzel Pedersen Holding 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.

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.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for ny erhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerede aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Omkostninger til omstruktureringer, som er indregnet i den overtagne virksomhed inden overtagelsesdagen og som ikke er aftalt som led i virksomhedsovertagelsen, indgår i overtagelsesbalancen og dermed fastlæggelse af goodwill. Omstruktureringer, der besluttet af den overtagne virksomhed, indregnes i resultatopgørelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

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.

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 eksklusiv 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 administrationsselskab 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmarkedsomkostninger 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 nettorealisationsværdien 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.

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

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien 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.

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 Familieselskabet Gantzel Pedersen Holding ApS som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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 nettorealiseringsværdi eller til dagsværdi, hvor opfyldelse af forpligtelsen forventes at ligge langt ude i fremtiden.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

Note	Koncern		Moderselskab		
	2017/18	2016/17	2017/18	2016/17	
2	Nettoomsætning	318.888.505	361.416.765		
	Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling	-2.034.247	31.875		
	Andre driftsindtægter	448.768	34.125		
	Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	-198.782.200	-235.049.788		
	Andre eksterne omkostninger	-23.874.656	-26.231.745		
	Bruttoresultat	94.646.170	100.201.232	-339.476	-6.941
3	Personaleomkostninger	-56.867.456	-58.078.340	0	0
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-12.296.739	-14.616.571	-127.816	-127.816
	Driftsresultat	25.481.975	27.506.321	-467.292	-134.757
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	20.875.201	20.760.235
	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	2.478.281	789.009	165.296	-465.391
	Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	2.720.820	1.087.845	2.660.820	1.077.845
	Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	665.179	409.678
	Andre finansielle indtægter	1.637.373	12.803.265	1.628.873	12.763.346
	Nedskrivning af finansielle aktiver	0	-80.000	0	-80.000
4	Øvrige finansielle omkostninger	-3.445.448	-2.379.315	-2.798.127	-127.332
	Resultat før skat	28.873.001	39.727.125	22.729.950	34.203.624
5	Skat af årets resultat	-3.706.315	-6.312.908	-106.146	-2.879.555
6	Årets resultat	25.166.686	33.414.217	22.623.804	31.324.069
	Koncernens resultat fordeler sig således:				
	Anpartshavere i Familieselskabet Gantzel Pedersen Holding ApS	22.623.804	31.324.069		
	Minoritetsinteresser	2.542.882	2.090.148		
		25.166.686	33.414.217		

Balance 30. september

Aktiver		Koncern		Moderselskab	
		2018	2017	2018	2017
Note					
Anlægsaktiver					
7	Grunde og bygninger	91.871.740	84.160.088	2.761.857	2.794.257
8	Produktionsanlæg og maskiner	51.087.727	47.801.271	0	0
9	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4.794.276	5.915.762	962.394	1.057.810
10	Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	348.974	1.635.963	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>148.102.717</u>	<u>139.513.084</u>	<u>3.724.251</u>	<u>3.852.067</u>
11	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	130.802.515	120.556.839
12	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	7.114.327	7.114.327
13	Kapitalandele i associerede virksomheder	19.919.838	11.977.968	6.842.038	725.368
14	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	721.200	721.200	721.200	721.200
15	Andre værdipapirer og kapitalandele	17.476.853	16.978.528	14.476.853	13.978.528
16	Andre tilgodehavender	3.947.430	4.000.000	2.447.430	2.500.000
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>42.065.321</u>	<u>33.677.696</u>	<u>162.404.363</u>	<u>145.596.262</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>190.168.038</u>	<u>173.190.780</u>	<u>166.128.614</u>	<u>149.448.329</u>

Balance 30. september

Note	Koncern		Moderselskab	
	2018	2017	2018	2017
Aktiver				
Omsætningsaktiver				
Råvarer og hjælpematerialer	40.330.194	28.528.604	0	0
Varer under fremstilling	7.488.399	15.670.596	0	0
Fremstillede varer og handelsvarer	9.160.087	3.012.137	0	0
Forudbetalinger for varer	225.205	704.081	0	0
Varebeholdninger i alt	<u>57.203.885</u>	<u>47.915.418</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	38.526.729	42.035.650	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	16.045.262	5.466.758
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	35.442	14.886	35.442	14.886
17 Udskudte skatteaktiver	104.996	192.703	0	0
Tilgodehavende selskabsskat	397.836	0	984.672	0
Andre tilgodehavender	2.372.510	5.601.171	59.726	59.028
18 Periodeafgrænsningsposter	622.586	804.626	0	0
Tilgodehavender i alt	<u>42.060.099</u>	<u>48.649.036</u>	<u>17.125.102</u>	<u>5.540.672</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	69.766.527	91.152.599	69.766.527	91.152.599
Værdipapirer i alt	<u>69.766.527</u>	<u>91.152.599</u>	<u>69.766.527</u>	<u>91.152.599</u>
Likvide beholdninger	1.045.778	5.227.965	61.514	91.108
Omsætningsaktiver i alt	<u>170.076.289</u>	<u>192.945.018</u>	<u>86.953.143</u>	<u>96.784.379</u>
Aktiver i alt	<u>360.244.327</u>	<u>366.135.798</u>	<u>253.081.757</u>	<u>246.232.708</u>

Balance 30. september

Note	Koncern		Moderselskab		
	2018	2017	2018	2017	
Passiver					
Egenkapital					
19	Virksomhedskapital	200.000	200.000	200.000	200.000
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	91.286.135	82.715.111
	Overført resultat	249.146.863	226.983.234	157.860.728	144.268.123
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	4.000.000	0	4.000.000
	Egenkapital før minoritetsinteresser	249.346.863	231.183.234	249.346.863	231.183.234
	Minoritetsinteresser	12.754.551	11.291.066	0	0
	Egenkapital i alt	262.101.414	242.474.300	249.346.863	231.183.234
Hensatte forpligtelser					
20	Hensættelser til udskudt skat	3.696.087	3.029.110	7.000	13.000
21	Andre hensatte forpligtelser	0	1.800.000	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	3.696.087	4.829.110	7.000	13.000
Gældsforpligtelser					
22	Gæld til pengeinstitutter Langfristede gældsforpligtelser i alt	1.986.442	7.444.189	1.980.000	1.980.000
		1.986.442	7.444.189	1.980.000	1.980.000

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Virksomhedskapital	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	Minoritetsinteresser	I alt
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
Valutakursreguleringer	0	0	-44.388	0	-3.552	-47.940
Regulering af rentesikring	0	0	148.801	0	11.905	160.706
Egenkapital 1.						
oktober 2017	200.000	0	226.983.234	4.000.000	11.291.066	242.474.300
Udloddet udbytte	0	0	0	-4.000.000	-851.852	-4.851.852
Resultatandel	0	0	22.623.804	0	2.542.882	25.166.686
Valutakursreguleringer	0	0	82.121	0	6.570	88.691
Egenkapitalbevægelse i associeret virksomhed	0	0	-542.296	0	-234.115	-776.411
	200.000	0	249.146.863	0	12.754.551	262.101.414

Egenkapitalopgørelse for moderselskabet

	Virksomhedskapital	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
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
Rentesikring i dattervirksomhed	0	148.801	0	0	148.801
Egenkapital 1. oktober 2017	200.000	82.715.111	144.268.123	4.000.000	231.183.234
Udloddet udbytte	0	0	0	-4.000.000	-4.000.000
Resultatandel	0	9.031.199	13.592.605	0	22.623.804
Valutakursreguleringer	0	82.121	0	0	82.121
Egenkapitalbevægelse i dattervirksomhed	0	-243.670	0	0	-243.670
Egenkapitalbevægelse i associeret virksomhed	0	-298.626	0	0	-298.626
	200.000	91.286.135	157.860.728	0	249.346.863

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

Note	Koncern	
	2017/18	2016/17
Årets resultat	25.166.686	33.414.217
29 Reguleringer	10.998.133	9.344.069
30 Ændring i driftskapital	-6.417.176	6.758.352
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	29.747.643	49.516.638
Renteindbetalinger og lignende	1.637.373	3.082.596
Renteudbetalinger og lignende	-761.415	-2.459.315
Pengestrøm fra ordinær drift	30.623.599	50.139.919
Betalt selskabsskat	-6.004.576	-6.167.485
Pengestrømme fra driftsaktivitet	24.619.023	43.972.434
Køb af materielle anlægsaktiver	-21.591.305	-19.925.268
Salg af materielle anlægsaktiver	477.866	395.529
Køb af finansielle anlægsaktiver	-6.952.531	-5.569.000
Salg af finansielle anlægsaktiver	10.000	289.444
Modtaget udbytte fra associerede virksomheder	2.750.000	0
Investering i børsnoterede værdipapirer, netto	19.718.197	-3.803.006
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-5.587.773	-28.612.301
Optagelse af langfristet gæld	0	814.443
Afdrag på langfristet gæld	-5.457.747	0
Betalt udbytte	-4.000.000	-4.000.000
Udbetaling til minoritetsinteresser	-851.852	-592.593
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-10.309.599	-3.778.150
Ændring i likvider	8.721.651	11.581.983
Likvider 1. oktober	-53.899.719	-65.481.702
Likvider 30. september	-45.178.068	-53.899.719
Likvider		
Likvide beholdninger	1.045.778	5.227.965
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-46.223.846	-59.127.684
Likvider 30. september	-45.178.068	-53.899.719

Noter

1. Efterfølgende begivenheder

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

	Koncern	
	2017/18	2016/17
2. Nettoomsætning		
Danmark	112.425.861	110.030.040
Eksport	206.462.644	251.386.725
	318.888.505	361.416.765

	Koncern	
	2017/18	2016/17
3. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	43.758.351	44.791.774
Pensioner	3.344.773	2.938.233
Andre omkostninger til social sikring	9.764.332	10.348.333
	56.867.456	58.078.340

Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	482	502
--	-----	-----

Ledelsesvederlag oplyses ikke under henvisning til ÅRL § 98 B.

	Moderselskab	
	2017/18	2016/17
4. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	40.401	0
Andre finansielle omkostninger	2.757.726	127.332
	2.798.127	127.332

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	30/9 2018	30/9 2017	30/9 2018	30/9 2017
7. Grunde og bygninger				
Kostpris 1. oktober	110.464.076	90.464.786	2.879.260	2.879.260
Kursregulering, anskaffelsessum primo	189.403	-139.567	0	0
Korrektion primo	0	9.325.046	0	0
Tilgang i årets løb	11.220.024	4.479.067	0	0
Afgang i årets løb	-559.461	0	0	0
Overførsler	213.410	6.334.744	0	0
Kostpris 30. september	121.527.452	110.464.076	2.879.260	2.879.260
Af- og nedskrivninger 1. oktober	-26.303.988	-22.957.823	-85.003	-52.603
Kursregulering, af- og nedskrivninger primo	-39.714	75.229	0	0
Årets afskrivninger	-3.626.691	-3.421.394	-32.400	-32.400
Afskrivninger, afhændede aktiver	314.681	0	0	0
Af- og nedskrivninger 30. september	-29.655.712	-26.303.988	-117.403	-85.003
Regnskabsmæssig værdi 30. september	91.871.740	84.160.088	2.761.857	2.794.257

Noter

	Koncern	
	30/9 2018	30/9 2017
8. Produktionsanlæg og maskiner		
Kostpris 1. oktober	181.627.548	177.222.610
Kursregulering, anskaffelsessum primo	171.807	-176.881
Tilgang i årets løb	9.219.576	12.002.693
Afgang i årets løb	-10.778.393	-1.155.176
Overførsler	3.204.946	-6.265.698
Kostpris 30. september	183.445.484	181.627.548
Af- og nedskrivninger 1. oktober	-133.826.277	-127.124.276
Kursregulering, af- og nedskrivninger primo	107.968	130.577
Årets afskrivninger	-7.185.720	-7.962.663
Afskrivninger, afhændede aktiver	10.315.759	1.130.085
Overførsler	-1.769.487	0
Af- og nedskrivninger 30. september	-132.357.757	-133.826.277
Regnskabsmæssig værdi 30. september	51.087.727	47.801.271

Noter

	Moderselskab	
	30/9 2018	30/9 2017
11. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. oktober	27.321.909	27.321.909
Tilgang i årets løb	180.172	0
Kostpris 30. september	27.502.081	27.321.909
Opskrivninger 1. oktober	93.234.930	79.777.690
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	20.875.201	20.760.235
Udbytte	-10.648.148	-7.407.408
Valutakursreguleringer i dattervirksomhed	82.121	-44.388
Regulering til dagsværdi, rentesikring i dattervirksomhed	0	148.801
Egenkapitalbevægelse i dattervirksomhed	-243.670	0
Opskrivninger 30. september	103.300.434	93.234.930
Regnskabsmæssig værdi 30. september	130.802.515	120.556.839
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
LP Holding A/S	Ikast-Brande	92,59 %
Gantzel Holding, Ikast ApS	Ikast-Brande	51 %
Gantzel Holding, Ikast II ApS	Ikast-Brande	51 %
Danspin A/S	Ikast-Brande	92,59 %
UAB Danspin	Litauen	92,59 %
Danspin AS	Estland	92,59 %
Ejendomsselskabet af 21. april 2006 ApS	Ikast-Brande	100 %
	Moderselskab	
	30/9 2018	30/9 2017
12. Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. oktober	7.114.327	7.114.327
Kostpris 30. september	7.114.327	7.114.327
Regnskabsmæssig værdi 30. september	7.114.327	7.114.327
Der specificeres således:		
Tilgodehavende hos Gantzel Holding, Ikast ApS	2.194.327	2.194.327
Tilgodehavende hos Gantzel Holding, Ikast II ApS	4.920.000	4.920.000
	7.114.327	7.114.327

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	30/9 2018	30/9 2017	30/9 2018	30/9 2017
13. Kapitalandele i associerede virksomheder				
Kostpris 1. oktober	7.807.337	7.498.946	597.337	298.337
Regulering af primo	0	-609	0	0
Overførsler	6.000.000	0	6.000.000	0
Tilgang i årets løb	3.000.000	309.000	3.000.000	299.000
Afgang i årets løb	-10.000	0	0	0
Kostpris 30. september	16.797.337	7.807.337	9.597.337	597.337
Opskrivninger 1. oktober	4.170.631	3.381.013	128.031	593.422
Regulering af primo	0	609	0	0
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	2.793.988	789.009	481.003	-465.391
Udbytte	-2.750.000	0	-2.750.000	0
Egenkapitalbevægelse i associeret virksomhed	-776.411	0	-298.626	0
Opskrivninger 30. september	3.438.208	4.170.631	-2.439.592	128.031
Årets afskrivninger på goodwill	-315.707	0	-315.707	0
Afskrivninger på goodwill 30. september	-315.707	0	-315.707	0
Regnskabsmæssig værdi 30. september	19.919.838	11.977.968	6.842.038	725.368
I regnskabsposten indgår goodwill med	3.128.364	0	3.128.364	0
I "Tilgang i årets løb" indgår goodwill med	3.444.071	0	3.444.071	0
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 %
Gacelle A/S			Ikast-Brande	25 %

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	30/9 2018	30/9 2017	30/9 2018	30/9 2017
14. Tilgodehavender hos associerede virksomheder				
Kostpris 1. oktober	721.200	225.000	721.200	225.000
Tilgang i årets løb	0	496.200	0	496.200
Kostpris 30. september	721.200	721.200	721.200	721.200
Regnskabsmæssig værdi 30. september	721.200	721.200	721.200	721.200
Der specificeres således:				
Ansvarlig lån, Polyflex ApS	225.000	225.000	225.000	225.000
Ansvarlig lån, Nexø Ejendomsinvestering ApS	496.200	496.200	496.200	496.200
	721.200	721.200	721.200	721.200

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	30/9 2018	30/9 2017	30/9 2018	30/9 2017
15. Andre værdipapirer og kapitalandele				
Kostpris 1. oktober	10.102.990	5.120.490	7.102.990	4.845.490
Overført til kapitalandele i associerede virksomheder	-302.990	0	-302.990	0
Tilgang i årets løb	4.952.531	5.260.000	4.952.531	2.300.000
Afgang i årets løb	0	-277.500	0	-42.500
Kostpris 30. september	14.752.531	10.102.990	11.752.531	7.102.990
Opskrivninger 1. oktober	6.875.538	5.913.881	6.875.538	5.913.881
Årets opskrivninger	1.545.794	963.601	1.545.794	963.601
Overført til kapitalandele i associerede virksomheder	-5.697.010	0	-5.697.010	0
Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger	0	-1.944	0	-1.944
Opskrivninger 30. september	2.724.322	6.875.538	2.724.322	6.875.538
Regnskabsmæssig værdi 30. september	17.476.853	16.978.528	14.476.853	13.978.528

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnes til dagsværdi, som er vurderet til handelsværdi indenfor seneste regnskabsår eller den forholdsmæssige ejerandel, idet de indregnede kapitalandele anvender dagsværdi ved deres indregning af aktiver.

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	30/9 2018	30/9 2017	30/9 2018	30/9 2017
16. Andre tilgodehavender				
Kostpris 1. oktober	4.000.000	6.067.179	2.500.000	1.835.000
Tilgang i årets løb	947.430	3.000.000	947.430	1.500.000
Afgang i årets løb	-1.000.000	-835.000	-1.000.000	-835.000
Overført til kortfristet	0	-4.232.179	0	0
Kostpris 30. september	3.947.430	4.000.000	2.447.430	2.500.000
Regnskabsmæssig værdi				
30. september	3.947.430	4.000.000	2.447.430	2.500.000
Der specificeres således:				
Andre tilgodehavender	3.947.430	4.000.000	2.447.430	2.500.000
	3.947.430	4.000.000	2.447.430	2.500.000

	Koncern	
	30/9 2018	30/9 2017
17. Udskudte skatteaktiver		
Udskudte skatteaktiver 1. oktober	192.703	0
Udskudt skat af årets resultat	-87.707	192.703
	104.996	192.703
Udskudt skat påhviler følgende poster:		
Materielle anlægsaktiver	108.834	128.871
Omsætningsaktiver	-3.838	63.832
	104.996	192.703

18. Periodeafgrænsningsposter

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

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	30/9 2018	30/9 2017	30/9 2018	30/9 2017
19. Virksomhedskapital				
Virksomhedskapital 1. oktober	200.000	200.000	200.000	200.000
	200.000	200.000	200.000	200.000

Anpartskapitalen består af 20.000 A-anparter á 1 kr. og 180.000 B-anparter á 1 kr.

20. Hensættelser til udskudt skat

Hensættelser til udskudt skat 1. oktober	3.029.110	2.059.649	13.000	2.700
Udskudt skat af årets resultat	666.977	969.461	-6.000	10.300
	3.696.087	3.029.110	7.000	13.000
Udskudt skat påhviler følgende poster:				
Materielle anlægsaktiver	3.587.738	3.301.425	13.700	19.700
Finansielle anlægsaktiver	140.774	140.774	0	0
Omsætningsaktiver	-25.725	-10.389	0	0
Hensat forpligtelse	0	-396.000	0	0
Låneomkostninger	-6.700	-6.700	-6.700	-6.700
	3.696.087	3.029.110	7.000	13.000

	Koncern	
	30/9 2018	30/9 2017
21. Andre hensatte forpligtelser		
Andre hensatte forpligtelser 1. oktober	1.800.000	0
Årets ændring i andre hensatte forpligtelser	-1.800.000	1.800.000
	0	1.800.000
Forfaldstidspunkterne forventes at blive:		
0-1 år	0	1.800.000
	0	1.800.000

Forpligtelsen omfatter forventede reetableringsomkostninger i forbindelse med fraflytning af lejemål.

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	30/9 2018	30/9 2017	30/9 2018	30/9 2017
22. Gæld til pengeinstitutter				
Gæld til pengeinstitutter i alt	1.986.442	7.444.189	1.980.000	1.980.000
Heraf forfalder inden for 1 år	0	0	0	0
Gæld til pengeinstitutter i alt	1.986.442	7.444.189	1.980.000	1.980.000
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	1.986.442	7.444.189	1.980.000	1.980.000

23. Periodeafgrænsningsposter

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

Noter

	Koncern	
	2017/18	2016/17
24. Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor		
Samlet honorar til Partner Revision, statsautoriseret revisionsaktieselskab	223.629	210.200
Samlet honorar til andre revisorer	330.588	116.810
Moderselskabets revisor:		
Honorar vedrørende lovpligtig revision	210.054	205.000
Honorar for andre ydelser	13.575	5.200
	223.629	210.200
Andre revisorer:		
Honorar vedrørende lovpligtig revision	61.848	87.817
Honorar for andre ydelser	268.740	28.993
	330.588	116.810

25. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Moderselskabet:

Selskabets værdipapirer, hvis regnskabsmæssige værdi udgør 59.684 t.kr., er stillet til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut. Mellemværendet udgør pr. 30. september 2018 en gæld på 3.409 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 2018 udgør 2.393 t.kr.

Selskabets investeringskredit er stillet til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut. Der er et træk på investeringskrediten på 1.490 t.kr. pr. 30. september 2018. Det samlede mellemværende udgør pr. 30. september 2018 en gæld på 3.409 t.kr.

Aktier i andre kapitalandele, hvis regnskabsmæssige værdi udgør 2.360 t.kr., er håndpantset for kapitalandelens mellemværende med kreditinstitutter.

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

Noter

25. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

Der er afgivet tilbagetrædelseserklæring for tilgodehavende på 225 t.kr. overfor associeret virksomheds gæld til 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. Den regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2018 udgør 3.200 t.kr.

Herudover er der ydet remburs på 80 t. 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 2018 udgør 91.106 t.kr.

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 59.684 t.kr., er stillet til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut. Mellemværendet udgør pr. 30. september 2018 en gæld på 3.409 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 2018 udgør 2.393 t.kr.

Selskabets investeringskredit er stillet til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut. Der er et træk på investeringskrediten på 1.490 t.kr. pr. 30. september 2018. Det samlede mellemværende udgør pr. 30. september 2018 en gæld på 3.409 t.kr.

Aktier i andre kapitalandele, hvis regnskabsmæssige værdi udgør 2.360 t.kr., er håndpantset for kapitalandelens mellemværende med kreditinstitutter.

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

Der er afgivet tilbagetrædelseserklæring for tilgodehavende på 225 t.kr. overfor associeret virksomheds gæld til pengeinstitut.

Noter

26. Eventualposter

Eventualaktiver

Koncernen har et ikke aktiveret udskudt skatteaktiv på 598 t.kr.

Eventualforpligtelser

Operationel leasing

Leasingkontrakterne omfatter biler.

Koncernens leasingforpligtelse, rest-uopsigelsesperioder mellem 3 til 30 måneder:

2016/17	389.600 kr.
2017/18	527.500 kr.

Kautionsforpligtelser

Moderselskabet:

Selskabet har ydet begrænset selvskyldnerkaution til tredjemand. Kautionen er begrænset til 15 % af tredjemands engagement med pengeinstitut. Engagementet pr. 30. september 2018 udgør 91.099 t.kr.

Selskabet har ydet begrænset selvskyldnerkaution til associeret virksomhed. Kautionen er begrænset til 900 t.kr.

Koncernregnskabet:

Koncernen har ydet begrænset selvskyldnerkaution til tredjemand. Kautionen er begrænset til 15 % af tredjemands engagement med pengeinstitut. Engagementet pr. 30. september 2018 udgør 91.099 t.kr.

Koncernen har ydet begrænset selvskyldnerkaution til associeret virksomhed. Kautionen er begrænset til 900 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 530 t.kr.

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

Noter

26. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning (fortsat)

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

27. Finansielle risici

Valutarisici

Koncernen har indgået valutaterminskontrakter til kurssikring af fremtidige varekøb på samlet 220.000 NZD pr. 30. september 2018. Herudover har koncernen solgt 1.436.000 GBP samt 1.127.000 USD til sikring af fremtidig salg. I forhold til valutakursen på balancedagen har kontrakterne en negativ værdi på 221 t.kr.

28. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Lars Gantzel Pedersen
Vesterhåb 77
7430 Ikast

Transaktioner

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

Noter

	Koncern	
	2017/18	2016/17
29. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	12.724.990	12.918.608
Tab ved afhændelse af anlægsaktiver	229.548	15.092
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-2.478.281	-789.009
Andre finansielle indtægter	-1.637.373	-12.917.511
Øvrige finansielle omkostninger	2.429.290	2.459.315
Kursregulering af andre kapitalandele og værdipapirer	-1.545.794	-963.601
Skat af årets resultat	3.706.315	6.312.908
Andre hensatte forpligtelser	-1.800.000	1.800.000
Øvrige reguleringer	-630.562	508.267
	10.998.133	9.344.069
30. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-9.288.467	5.463.087
Ændring i tilgodehavender	5.951.636	3.108.585
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-3.080.345	-1.813.320
	-6.417.176	6.758.352