

Kim Axelsen Holding ApS

Kaj Lykkevej 13, 5600 Faaborg

CVR-nr. 29 83 18 31

Årsrapport 2017/18

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 2. oktober 2018

Dirigent:

.....
Kim Axelsen





Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Koncern- og årsregnskab 1. maj 2017 - 30. april 2018	8
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	13
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Kim Axelsen Holding ApS for regnskabsåret 1. maj 2017 - 30. april 2018.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2017 - 30. april 2018.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens og selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for koncernens og selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Korinth, den 2. oktober 2018
Direktion:

.....
Kim Axelsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Kim Axelsen Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Kim Axelsen Holding ApS for regnskabsåret 1. maj 2017 - 30. april 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis 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. april 2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2017 - 30. april 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" (herefter benævnt "regnskaberne"). Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

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.

Ledelsens ansvar for regnskaberne

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 for nødvendig for at udarbejde regnskaberne uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskaberne 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 regnskaberne 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 regnskaberne

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskaberne 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 regnskaberne.

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 regnskaberne, 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionsbehandlinger, 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 regnskaberne 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 regnskaberne eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion 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 regnskaberne, herunder noteoplysningerne, samt om regnskaberne 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 bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskaberne er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskaberne 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 regnskaberne og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Svendborg, den 2. oktober 2018
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Torben Ahle Pedersen
statsaut. revisor
MNE-nr.: mne16611



Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Kim Axelsen Holding ApS
Adresse, postnr., by	Kaj Lykkevej 13, 5600 Faaborg
CVR-nr.	29 83 18 31
Stiftet	1. januar 2007
Hjemstedskommune	Faaborg-Midtfyn
Regnskabsår	1. maj 2017 - 30. april 2018
Direktion	Kim Axelsen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Fåborgvej 44, 5700 Svendborg

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

kr.	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15
Hovedtal				
Bruttofortjeneste/ bruttotab	33.625.967	31.626.205	30.457.386	26.631.064
Resultat før af- og nedskrivninger, finansielle poster og skat (EBITDA)	9.191.628	8.099.905	7.971.747	5.948.884
Resultat af ordinær primær drift	6.048.441	4.963.715	4.799.095	3.201.108
Resultat af finansielle poster	-421.838	-541.050	-612.877	-755.359
Årets resultat	4.420.113	3.427.117	3.245.945	1.879.361
Balancesum	69.208.592	70.570.166	62.038.721	56.466.609
Egenkapital	25.716.282	21.771.169	18.619.653	14.510.778
Pengestrømme fra driftsaktiviteten	4.138.957	-1.960.375	2.228.548	-500.876
Pengestrømme til investeringsaktiviteten	-415.430	-3.174.284	-3.971.096	-1.339.263
Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten	-2.287.465	-2.489.061	-1.371.817	4.044.249
Pengestrøm i alt	1.436.062	-7.623.720	-3.114.365	2.204.110
Nøgletal				
Afkastningsgrad	8,7 %	7,5 %	8,1 %	6,3 %
Soliditetsgrad	34,8 %	28,6 %	27,7 %	25,7 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	74	76	70	64

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens væsentligste aktiviteter er at drive savværksdrift, handel og produktion af trægulve, formueforvaltning samt enhver virksomhed, der efter bestyrelsen, i de tilknyttede virksomheder, skøn står i forbindelse hermed.

Selskabet Kim Axelsen Holding ApS besidder 100 % kapitalandelene i P.A. Savværk, Korinth A/S samt 70 % af kapitalandelene i Wiking Holding ApS (ejer Wiking Gulve A/S 100 %) og WG Finans ApS. Endvidere besidder selskabet 50 % af kapitalandelene i Timplify A/S.

Den væsentligste aktivitet er placeret i Wiking Gulve A/S og P.A. Savværk, Korinth A/S

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2017/18 udviser et overskud på 4.420.113 kr. mod et overskud på 3.427.117 kr. sidste år, og koncernens balance pr. 30. april 2018 udviser en egenkapital på 25.716.282 kr.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Særlige risici

Det er ledelsens vurdering, at koncernen ikke er udsat for særlige risici.

Påvirkning af det eksterne miljø

Koncernen arbejder med et af verdens mest bæredygtige materialer nemlig træbaserede produkter. Vi anser det for en meget del stor af vores daglige forretning at sikre et bæredygtigt skovbrug, og vi arbejder derfor kun med seriøse leverandører, som også sikrer, at der er træ til de fremtidige generationer.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Der har i indeværende år ikke været at arbejde med nogen projekter.

Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet betydningsfulde hændelser, som har betydning for aflæggelsen af årsregnskabet pr. 30. april 2018.

Forventet udvikling

På baggrund af en stigende efterspørgsel og produktion forventer ledelsen en positiv udvikling de kommende år.

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2017 - 30. april 2018

Balance

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
		AKTIVER			
		Anlægsaktiver			
6	Immaterielle anlægsaktiver				
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	128.610	159.477	0	0
		128.610	159.477	0	0
7	Materielle anlægsaktiver				
	Grunde og bygninger	3.633.527	3.586.965	0	0
	Produktionsanlæg og maskiner	15.927.859	18.689.029	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	328.695	206.767	0	0
	Indretning af lejede lokaler	26.662	30.874	0	0
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	1.142.579	1.142.579	1.142.579	1.142.579
		21.059.322	23.656.214	1.142.579	1.142.579
8	Finansielle anlægsaktiver				
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	14.011.573	12.157.126
	Kapitalandele i associerede virksomheder	427.125	493.113	427.125	493.113
	Andre tilgodehavender	324.999	324.999	0	0
		752.124	818.112	14.438.698	12.650.239
	Anlægsaktiver i alt	21.940.056	24.633.803	15.581.277	13.792.818
	Omsætningsaktiver				
	Varebeholdninger				
	Råvarer og hjælpematerialer	12.523.682	9.269.551	0	0
	Varer under fremstilling	4.442.836	4.946.685	0	0
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	12.262.525	13.299.708	0	0
		29.229.043	27.515.944	0	0
	transport	29.229.043	27.515.944	0	0

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2017 - 30. april 2018

Balance (fortsat)

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
	transport	29.229.043	27.515.944	0	0
	Tilgodehavender				
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	13.493.212	14.456.461	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	4.800.998	4.092.998
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	910	6.201	0	0
	Tilgodehavende selskabsskat	0	0	1.283.612	774.598
	Andre tilgodehavender	915.257	1.727.618	1.748.000	1.105.000
9	Periodeafgrænsningsposter	1.138.247	582.976	0	0
		<u>15.547.626</u>	<u>16.773.256</u>	<u>7.832.610</u>	<u>5.972.596</u>
	Likvide beholdninger	<u>2.491.867</u>	<u>1.647.163</u>	<u>2.194.797</u>	<u>1.485.090</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>47.268.536</u>	<u>45.936.363</u>	<u>10.027.407</u>	<u>7.457.686</u>
	AKTIVER I ALT	<u><u>69.208.592</u></u>	<u><u>70.570.166</u></u>	<u><u>25.608.684</u></u>	<u><u>21.250.504</u></u>

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2017 - 30. april 2018

Balance

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
		PASSIVER			
		Egenkapital			
10	Selskabskapital	125.000	125.000	125.000	125.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	177.125	243.113	13.186.886	11.398.427
	Overført resultat	23.516.252	19.591.800	10.506.491	8.436.486
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	250.000	250.000	250.000	250.000
	Anpartshaveren i Kim Axelsen Holding ApS' andel af egenkapital	24.068.377	20.209.913	24.068.377	20.209.913
	Minoritetsinteresser	1.647.905	1.561.256	0	0
	Egenkapital i alt	25.716.282	21.771.169	24.068.377	20.209.913
	Hensatte forpligtelser				
12	Udskudt skat	1.596.295	1.654.070	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	1.596.295	1.654.070	0	0
	Gældsforpligtelser				
11	Langfristede gældsforpligtelser				
	Leasingforpligtelser	4.415.841	5.831.046	0	0
	Anden gæld	249.818	237.923	249.818	237.923
		4.665.659	6.068.969	249.818	237.923
	transport	4.665.659	6.068.969	249.818	237.923

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2017 - 30. april 2018

Balance (fortsat)

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
	transport	4.665.659	6.068.969	249.818	237.923
	Kortfristede gældsforpligtelser				
11	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.415.204	1.668.525	0	0
	Gæld til banker	13.739.459	14.330.817	0	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	481.871	729.176	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.392.081	7.091.662	0	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	49.944	51.266
	Gæld til associerede virksomheder	982.855	1.088.978	0	0
	Skyldig selskabsskat	1.211.543	723.266	1.211.545	723.266
	Anden gæld	7.130.434	7.348.292	29.000	28.136
13	Periodeafgrænsningsposter	6.876.909	8.095.242	0	0
		<u>37.230.356</u>	<u>41.075.958</u>	<u>1.290.489</u>	<u>802.668</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>41.896.015</u>	<u>47.144.927</u>	<u>1.540.307</u>	<u>1.040.591</u>
	PASSIVER I ALT	<u>69.208.592</u>	<u>70.570.166</u>	<u>25.608.684</u>	<u>21.250.504</u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 14 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 15 Sikkerhedsstillelser
- 16 Nærtstående parter

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2017 - 30. april 2018

Egenkapitalopgørelse

Note	kr.	Koncern						
		Selskabskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt	Minoritetsinteresser	Egenkapital i alt
	Egenkapital 1. maj 2016	125.000	805.086	16.232.765	50.600	17.213.451	1.406.202	18.619.653
	Overført via resultatdisponering	0	-561.973	3.279.411	250.000	2.967.438	380.054	3.347.492
	Andre værdireguleringer af egenkapital	0	0	79.624	0	79.624	0	79.624
	Udbytte	0	0	0	0	0	-225.000	-225.000
	Udloddet udbytte	0	0	0	-50.600	-50.600	0	-50.600
	Egenkapital 1. maj 2017	125.000	243.113	19.591.800	250.000	20.209.913	1.561.256	21.771.169
	Overført via resultatdisponering	0	-65.988	3.924.452	250.000	4.108.464	311.649	4.420.113
	Udbytte	0	0	0	0	0	-225.000	-225.000
	Udloddet udbytte	0	0	0	-250.000	-250.000	0	-250.000
	Egenkapital 30. april 2018	125.000	177.125	23.516.252	250.000	24.068.377	1.647.905	25.716.282

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2017 - 30. april 2018

Egenkapitalopgørelse (fortsat)

		Modervirksomhed				
Note	kr.	Selskabskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
	Egenkapital 1. maj 2016	125.000	9.783.623	7.254.227	50.600	17.213.450
17	Overført via resultatdisponering	0	1.614.804	1.142.447	250.000	3.007.251
	Andre værdireguleringer af egenkapital	0	0	39.812	0	39.812
	Udloddet udbytte	0	0	0	-50.600	-50.600
	Egenkapital 1. maj 2017	125.000	11.398.427	8.436.486	250.000	20.209.913
17	Overført via resultatdisponering	0	1.788.459	2.070.005	250.000	4.108.464
	Udloddet udbytte	0	0	0	-250.000	-250.000
	Egenkapital 30. april 2018	125.000	13.186.886	10.506.491	250.000	24.068.377

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2017 - 30. april 2018

Pengestrømsopgørelse

Note	kr.	Koncern	
		2017/18	2016/17
	Årets resultat	4.420.113	3.427.117
18	Reguleringer	4.037.677	3.813.733
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	8.457.790	7.240.850
19	Ændring i driftskapital	-3.508.836	-8.247.008
	Pengestrømme fra primær drift	4.948.954	-1.006.158
	Betalt selskabsskat	-809.997	-954.217
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	4.138.957	-1.960.375
	Køb af materielle anlægsaktiver	-515.430	-3.689.284
	Modtagne udbytter fra associerede virksomheder	100.000	515.000
	Pengestrømme til investeringsaktivitet	-415.430	-3.174.284
	Udbetalt udbytte	-250.000	-50.600
	Udbytte, minoritetsinteresser	-225.000	-225.000
	Provenue ved optagelse af gæld hos associerede virksomheder	0	397.952
	Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-1.656.631	-2.611.413
	Afdrag på gæld til associerede virksomheder	-155.834	0
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-2.287.465	-2.489.061
	Årets pengestrøm	1.436.062	-7.623.720
	Likvider 1. maj	-12.683.654	-5.059.934
20	Likvider 30. april	-11.247.592	-12.683.654

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2017 - 30. april 2018

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Kim Axelsen Holding ApS for 2017/18 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabsudarbejdelse

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af modervirksomhedens og de enkelte dattervirksomheders regnskaber opgjort efter koncernens regnskabspraksis, elimineret for koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. Urealiserede fortjenester ved transaktioner med associerede virksomheder elimineres i forhold til koncernens ejerandel i virksomheden. Urealiserede tab elimineres på samme måde som urealiserede fortjenester, medmindre de er udtryk for værdiforringelse.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100 %. Minoritetsinteressernes andel af årets resultat og af egenkapitalen i dattervirksomheder, der ikke ejes 100 %, indgår i koncernens resultat og egenkapital, men præsenteres separat.

Køb og salg af minoritetsinteresser under fortsat bestemmende indflydelse indregnes direkte på egenkapitalen som en transaktion mellem kapitalejere.

Kapitalandele i associerede virksomheder og joint ventures indregnes i koncernregnskabet efter indre værdis metode.

Koncernens aktiviteter i driftsfællesskaber indregnes i koncernregnskabet linje for linje.

Minoritetsinteresser

Ved første indregning måles minoritetsinteresser enten til dagsværdien af minoritetsinteressernes ejerandel eller til minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dagsværdien af den overtagne virksomheds identificerbare aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser.

I førstnævnte tilfælde indregnes der således goodwill vedrørende minoritetsinteressernes andel i den overtagne virksomhed, mens der i sidstnævnte tilfælde ikke indregnes goodwill vedrørende minoritetsinteressernes andel. Måling af minoritetsinteresser vælges transaktion for transaktion.

Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel 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.

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2017 - 30. april 2018

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor virksomheden har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingkontraktens interne rentefod eller den alternative lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige aktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Offentlige tilskud

Tilskud ydet til køb af aktiver indregnes som en periodeafgrænsningspost og indtægtsføres i takt med afskrivningen af det aktiv, som tilskuddet vedrører.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Bruttofortjeneste/bruttotab

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammen draget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste/bruttotab.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Personaleomkostninger

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

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2017 - 30. april 2018

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	10 år
Bygninger	10 - 30 år
Produktionsanlæg og maskiner	3 - 10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 10 år
Indretning af lejede lokaler	10 år

Grunde afskrives ikke.

Kunst afskrives ikke.

Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

Efter den indre værdis metode indregnes en forholdsmæssig andel af resultat efter skat i de underliggende virksomheder i resultatopgørelsen. Resultatandele efter skat i dattervirksomheder og associerede virksomheder præsenteres i resultatopgørelsen som særskilte linjer. For kapitalandele i dattervirksomheder foretages fuld eliminering af koncerninterne avancer/tab. For kapitalandele i associerede virksomheder foretages alene forholdsmæssig eliminering af koncerninterne avancer/tab.

I koncernens resultatopgørelse indregnes resultatandele efter skat i associerede virksomheder efter eliminering af en forholdsmæssig andel af urealiserede koncerninterne avancer/tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Modervirksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat, årets sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - 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.

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2017 - 30. april 2018

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Andre immaterielle anlægsaktiver omfatter patenter.

Andre immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

Kapitalandele i datter- og associerede virksomheder måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder overføres til egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Ved første indregning måles kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder til kostpris, dvs. med tillæg af transaktionsomkostninger. Kostprisen allokeres i overensstemmelse med overtagelsesmetoden, jf. anvendt regnskabspraksis for virksomhedssammenslutninger.

Kostprisen værdireguleres med resultatandele efter skat opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer/tab.

Konstaterede merværdier og eventuel goodwill i forhold til den underliggende virksomheds regnskabsmæssige indre værdi amortiseres i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis for de aktiver og forpligtelser, som de kan henføres til. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder, der måles til regnskabsmæssig indre værdi, er underlagt krav om nedskrivningstest, hvis der foreligger indikationer på værdiforringelse.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse. Såfremt der er indikationer på værdiforringelse foretages nedskrivningstest for hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver. Aktiverne nedskrives til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgpris.

Kostprisen for råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2017 - 30. april 2018

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte lån og direkte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger og låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Handelsvarer måles til kostpris, hvilket omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger og andre omkostninger direkte forbundet med købet.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivninger af kapitalandele i dattervirksomheder 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.

Foreslået udbytte

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

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2017 - 30. april 2018

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontor-ejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen 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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser måles til nutidsværdien af de resterende leasingydelser inkl. en eventuel garanteret restværdi baseret på de enkelte leasingkontraktens interne rente.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne betalinger, som vedrører indtægter i efterfølgende regnskabsår.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser virksomhedens pengestrømme for året fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i netto gæld til banker samt selskabets netto gæld til bank ved årets begyndelse og slutning.

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

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle aktiver.

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

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristet bankgæld samt kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2017 - 30. april 2018

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Nøgletal

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og nøgletal.

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
2 Personaleomkostninger				
Lønninger	20.307.174	19.377.799	0	0
Pensioner	2.695.831	2.689.185	0	0
Andre omkostninger til social sikring	1.010.583	952.635	0	0
Andre personaleomkostninger	420.751	506.681	0	0
	<u>24.434.339</u>	<u>23.526.300</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>74</u>	<u>76</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Koncern

Vederlag til koncernens ledelse oplyses ikke med henvisning til årsregnskabslovens § 98b, stk. 3, nr. 2.

Modervirksomhed

Modervirksomheden har ingen ansatte.

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
3 Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	129.996	130.212
Renteindtægter i øvrigt	269.080	200	0	0
	<u>269.080</u>	<u>200</u>	<u>129.996</u>	<u>130.212</u>

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2017 - 30. april 2018

Noter

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
4 Finansielle omkostninger				
Renteomkostninger til associerede virksomheder	0	1.005	0	1.005
Renteomkostninger i øvrigt	690.918	540.245	15.338	55.697
	<u>690.918</u>	<u>541.250</u>	<u>15.338</u>	<u>56.702</u>
kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
5 Skat af årets resultat				
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	1.298.277	764.262	14.667	-10.332
Årets regulering af udskudt skat	-57.775	221.934	0	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	2.191	0	2.191
	<u>1.240.502</u>	<u>988.387</u>	<u>14.667</u>	<u>-8.141</u>

6 Immaterielle anlægsaktiver

kr.	Koncern
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver
Kostpris 1. maj 2017	308.663
Tilgang i årets løb	0
Afgang i årets løb	0
Kostpris 30. april 2018	<u>308.663</u>
Af- og nedskrivninger 1. maj 2017	149.186
Årets afskrivninger	30.867
Af- og nedskrivninger 30. april 2018	<u>180.053</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2018	<u>128.610</u>

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2017 - 30. april 2018

Noter

7 Materielle anlægsaktiver

kr.	Koncern					I alt
	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmaterie l og inventar	Indretning af lejede lokaler	Materielle anlægsaktiver under udførelse	
Kostpris 1. maj 2017	8.535.669	39.849.567	1.577.402	42.101	1.142.579	51.147.318
Tilgang i årets løb	193.530	150.900	171.000	0	0	515.430
Kostpris 30. april 2018	8.729.199	40.000.467	1.748.402	42.101	1.142.579	51.662.748
Af- og nedskrivninger 1. maj 2017	4.948.704	21.160.538	1.370.635	11.227	0	27.491.104
Årets afskrivninger	146.968	2.912.070	49.072	4.212	0	3.112.322
Af- og nedskrivninger 30. april 2018	5.095.672	24.072.608	1.419.707	15.439	0	30.603.426
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2018	3.633.527	15.927.859	328.695	26.662	1.142.579	21.059.322
I materielle anlægsaktiver indgår finansielle leasingaktiver med regnskabsmæssig værdi på i alt	0	8.615.742	0	0	0	8.615.742

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2017 - 30. april 2018

Noter

8 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Koncern		
	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre tilgodehavender	I alt
Kostpris 1. maj 2017	250.000	324.999	574.999
Kostpris 30. april 2018	250.000	324.999	574.999
Værdireguleringer 1. maj 2017	243.113	0	243.113
Udloddet udbytte	-100.000	0	-100.000
Andel af årets resultat	34.012	0	34.012
Værdireguleringer 30. april 2018	177.125	0	177.125
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2018	427.125	324.999	752.124

Koncern

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Dattervirksomheder				
P.A. Savværk A/S	Korinth	100,00 %	11.914.461	3.295.267
Wiking Holding ApS	Korinth	70,00 %	5.242.794	889.022
Wiking Gulve A/S	Roslev	70,00 %	5.649.605	896.782
WG Finans ApS	Korinth	70,00 %	250.224	149.807
Associerede virksomheder				
Timply A/S	Korinth	50,00 %	854.250	68.024

kr.	Modervirksomhed		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	I alt
Kostpris 1. maj 2017	1.001.812	250.000	1.251.812
Kostpris 30. april 2018	1.001.812	250.000	1.251.812
Værdireguleringer 1. maj 2017	11.155.314	243.113	11.398.427
Udloddet udbytte	-2.168.000	-100.000	-2.268.000
Andel af årets resultat	4.022.447	34.012	4.056.459
Værdireguleringer 30. april 2018	13.009.761	177.125	13.186.886
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2018	14.011.573	427.125	14.438.698

9 Periodeafgrænsningsposter

Koncern

Periodeafgrænsningsposter omfatter periodisering af omkostninger, der først vedrører efterfølgende år, herunder forsikringer.

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2017 - 30. april 2018

Noter

10 Selskabskapital

Modervirksomhedens selskabskapital har uændret været 125.000 kr. de seneste 5 år.

11 Langfristede gældsforpligtelser

Koncern				
kr.	Gæld i alt 30/4 2018	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Leasingforpligtelser	5.831.045	1.415.204	4.415.841	0
Anden gæld	249.818	0	249.818	0
	<u>6.080.863</u>	<u>1.415.204</u>	<u>4.665.659</u>	<u>0</u>
Modervirksomhed				
kr.	Gæld i alt 30/4 2018	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Anden gæld	249.818	0	249.818	0
	<u>249.818</u>	<u>0</u>	<u>249.818</u>	<u>0</u>

12 Udskudt skat

Udskudt skat indregnes således i balancen:

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
Udskudte skatteforpligtelser	1.596.295	1.654.070	0	0
	<u>1.596.295</u>	<u>1.654.070</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

13 Periodeafgrænsningsposter

Koncern

Periodeafgrænsningsposter omfatter energitilskud og modtagne betalinger, der først indregnes som indtægter i det efterfølgende regnskabsår.

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2017 - 30. april 2018

Noter

14 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre økonomiske forpligtelser

Koncern

Wiking Gulve A/S har indgået operationel leasingaftale med Jyske Finans vedrørende driftsmidler. Leasingforpligtelsen udgør i alt 3.216 t.kr. i den resterende kontraktperiode på 4 år.

Wiking Gulve A/S har indgået lejeaftale med KS Nord Invest I om leje af lokaler på adressen Hesthøjvej 16, Roslev. Huslejekontrakten kan af begge parter opsiges med 12 måneders skriftlig varsel til ophør den 1. i en måned, dog tidligst med ophør den 1. april 2021. Forpligtelsen i opsigelsesperioden udgør 1,3 mio. kr.

Modervirksomhed

Selskabet er som administrationselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder. Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter og kildeskatter.

15 Sikkerhedsstillelser

Koncern

Til sikkerhed for koncernens gæld over for realkreditinstitutter og kreditinstitutter i øvrigt er stillet pant eller anden sikkerhed i koncernens aktiver for en samlet værdi af 21.090 t.kr. Den samlede regnskabsmæssige værdi af aktiverne, hvori der er stillet sikkerhed eller pant, udgør pr. 30. april 2018 i alt 63.781 t.kr.. Sikkerhederne og den regnskabsmæssige værdi kan fordeles på regnskabsposter som følger:

Der er udstedt ejerpantebreve nom. 2.000 t.kr. og nom. 1.450 t.kr., der giver pant i ejendommen Hesthøjvej 4, Roslev. Begge pantebreve er i koncernens besiddelse.

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter er deponeret pantebrev nom. 1.400 t.kr. i grund og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. april 2018 udgør 493 t.kr.

Til sikkerhed for Wiking Gulv A/S' bankengagement med pengeinstitut er afgivet virksomhedspant i alt 15.000 t.kr. med pant i varedebitorer med en regnskabsmæssig værdi pr. 30. april 2018 på 6.569 t.kr. og lagerbeholdninger med en regnskabsmæssig værdi pr. 30. april 2018 på 14.864 t.kr. samt stillet sikkerhed i ophørende livsforsikring i alt 2.000 t.kr.

Ejerpantebrev nom. 6.000 t.kr. med pant i driftsmateriel med regnskabsmæssig værdi pr. 30. april 2018 på 8.024 t.kr. er i koncernens besiddelse.

P.A. Savværk, Korinth A/S har endvidere til sikkerhed for deres bankengagement med Sydbank udstedt ejerpantebreve på i alt 1.700 t.kr. med pant i grund og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. april 2018 udgør 3.140 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter er deponeret pantebrev nom. 1.890 t.kr. i grund og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. april 2018 udgør 3.140 t.kr.

P.A. Savværk, Korinth A/S har endvidere overfor pengeinstitut, til sikkerhed for alt mellemværende med Wiking Gulve A/S, afgivet virksomhedspant i alt 2.500 t.kr. i driftsinventar, simple fordringer og varelager med en samlet regnskabsmæssige værdi pr. 30. april 2018 på 33.181 t.kr.

Produktionsanlæg, maskiner, andre anlæg, driftsmateriel og inventar, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 30. april 2018 udgør 8.616 t.kr., er delvist finansieret ved finansiel leasing. Leasingforpligtelsen udgør pr. 30. april 2018 i alt 5.831 t.kr.

Selskabets pengeinstitut har overfor Naturstyrelsen afgivet betalingsgaranti på i alt 500 t.kr.

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2017 - 30. april 2018

Noter

Modervirksomhed

Til sikkerhed for moderselskabets gæld over for realkreditinstitutter og kreditinstitutter i øvrigt stillet pant eller anden sikkerhed i moderselskabets aktiver. Den samlede regnskabsmæssige værdi af aktiverne, hvori der er stillet sikkerhed eller pant, udgør 1.142 t.kr..

Sikkerhederne og den regnskabsmæssige værdi kan fordeles på regnskabsposter som følger:

Selskabet har til sikkerhed for Wiking Gulve A/S' bankengagement med pengeinstitut givet pant i anparterne i Wiking Holding ApS, nom. 56 t.kr.

Selskabet har stillet solidarisk selvskyldnerkaution for dattervirksomheden Timplify A/S' mellemværende med pengeinstitut, maks. 1.250 t.kr..

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor pengeinstitut vedrørende P.A. Savværk A/S' mellemværende.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor pengeinstitut vedrørende Wiking Gulve A/S' mellemværende, max. 1.000 t.kr.

Ejerpantebrev nom. 650 t.kr. med pant i ejendommen matr. nr. 16 an, Gærup By, Brahetrolleborg er i selskabets besiddelse.

Realkreditpantebrev nom. 98 t.kr. med pant i ejendommen matr. nr. 16 an, Gærup By, Brahetrolleborg. Pantebrevet henstår alene med henblik på overførsel af tingslysningsafgiften.

16 Nærtstående parter

Koncern

Kim Axelsen Holding ApS' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

<u>Nærtstående part</u>	<u>Bopæl/Hjemsted</u>	<u>Grundlag for bestemmende indflydelse</u>
Aktionær Kim Axelsen	Kaj Lykkesvej 13, 5600 Faaborg	Kapitalbesiddelse

Transaktioner med nærtstående parter

Virksomheden oplyser kun om transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på normale markedsvilkår, jf. lovens § 98 c, stk. 7.

Alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

Transaktioner med nærtstående parter i 2017-18 er gennemført på markedsmæssige vilkår, hvorfor der efter årsregnskabslovens § 98 c, stk. 7 ikke gives oplysning om transaktioner med nærtstående parter.

Der er udbetalt udbytte med 250 t.kr. til Kim Axelsen.

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2017 - 30. april 2018

Noter

kr.	Modervirksomhed	
	2017/18	2016/17
17 Resultatdisponering		
Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	250.000	250.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	1.788.459	1.654.616
Overført resultat	2.070.005	1.142.447
	4.108.464	3.047.063
	Koncern	
kr.	2017/18	2016/17
18 Reguleringer		
Af- og nedskrivninger	3.143.187	3.136.988
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-34.012	7.161
Skat af årets resultat	1.240.502	988.387
Øvrige reguleringer	-312.000	-318.803
	4.037.677	3.813.733
19 Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-1.713.099	-6.757.324
Ændring i tilgodehavender	1.265.339	-4.562.237
Ændring i leverandørgæld m.v.	-3.061.076	3.072.553
	-3.508.836	-8.247.008
20 Likvider, ultimo		
Likvide beholdninger ifølge balancen	2.491.867	1.647.163
Kortfristet gæld til banker	-13.739.459	-14.330.817
	-11.247.592	-12.683.654

Penneo

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registeret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Torben Ahle Pedersen

Kundeunderskriver #1

På vegne af: ERNST & YOUNG P/S

Serienummer: CVR:30700228-RID:16347828

IP: 145.62.xxx.xxx

2018-10-02 12:10:04Z

NEM ID 

Kim Højvang Axelsen

Kundeunderskriver #1

På vegne af: P.A. Savværk, Korinth A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-324461266310

IP: 89.239.xxx.xxx

2018-10-02 12:12:14Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: 0NVL5-1B8V0-LFOUB-W6IH6-5MYAQ-42YT3

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>