

Kim Axelsen Holding ApS

Kaj Lykkevej 13, 5600 Faaborg

CVR-nr. 29 83 18 31



Årsrapport 2016/17

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 5. oktober 2017

Som dirigent:



Indhold

| | |
|---|----------|
| Ledespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 3 |
| Ledelsesberetning | 5 |
| Oplysninger om selskabet | 5 |
| Hoved- og nøgletal for koncernen | 6 |
| Beretning | 7 |
| Koncern- og årsregnskab 1. maj 2016 - 30. april 2017 | 8 |
| Resultatopgørelse | 8 |
| Balance | 9 |
| Egenkapitalopgørelse | 12 |
| Pengestrømsopgørelse | 13 |
| Noter | 14 |

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Kim Axelsen Holding ApS for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 2017.

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 2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 2017.

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.

Faaborg, den 5. oktober 2017
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 2016 - 30. april 2017, 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 2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for 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 regnskabsprincipper 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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 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 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 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 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 eller 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 og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Svendborg, den 5. oktober 2017

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28



Torben Ahle Pedersen
statsaut. revisor



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 2016 - 30. april 2017 |
| Direktion | Kim Axelsen |
| Revision | Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Fåborgvej 44, 5700 Svendborg |

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

| kr. | 2016/17 | 2015/16 | 2014/15 | 2013/14 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Hovedtal | | | | |
| Bruttofortjeneste/ bruttotab | 31.626.205 | 30.457.386 | 26.631.064 | 25.648.817 |
| Resultat før af- og nedskrivninger, finansielle poster og skat (EBITDA) | 8.099.905 | 7.971.747 | 5.948.884 | 5.820.560 |
| Resultat af ordinær primær drift | 4.963.715 | 4.799.095 | 3.201.108 | 3.121.980 |
| Resultat af finansielle poster | -541.050 | -612.877 | -755.359 | -776.326 |
| Årets resultat | 3.427.117 | 3.245.945 | 1.879.361 | 1.899.719 |
| Balancesum | 70.570.166 | 62.038.721 | 56.466.609 | 45.516.448 |
| Egenkapital | 21.771.169 | 18.619.653 | 14.510.778 | 12.856.764 |
| Pengestrømme fra driftsaktivi- teten | -1.960.375 | 2.228.548 | -500.876 | 4.526.396 |
| Pengestrømme til investerings- aktiviteten | -3.174.284 | -3.971.096 | -1.339.263 | -1.375.888 |
| Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten | -2.489.061 | -1.371.817 | 4.044.249 | -3.222.576 |
| Pengestrøm i alt | -7.623.720 | -3.114.365 | 2.204.110 | -72.068 |
| Nøgletal | | | | |
| Afkastningsgrad | 7,5 % | 8,1 % | 6,3 % | 6,9 % |
| Soliditetsgrad | 28,6 % | 27,7 % | 25,7 % | 28,2 % |
| Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede | 76 | 70 | 64 | 65 |

Ledelsesberetning

Beretning

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 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 2016/17 udviser et overskud på 3.427.117 kr. mod et overskud på 3.245.945 kr. sidste år, og koncernens balance pr. 30. april 2017 udviser en egenkapital på 21.771.169 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 2017.

Forventet udvikling

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

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2016 - 30. april 2017

Balance

| Note | kr. | Koncern | | Modervirksomhed | |
|------|--|----------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | | 2016/17 | 2015/16 | 2016/17 | 2015/16 |
| | | AKTIVER | | | |
| | | Anlægsaktiver | | | |
| 6 | Immaterielle anlægsaktiver | | | | |
| | Erhvervede immaterielle anlægsaktiver | 159.477 | 190.343 | 0 | 0 |
| | | <u>159.477</u> | <u>190.343</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |
| 7 | Materielle anlægsaktiver | | | | |
| | Grunde og bygninger | 4.729.544 | 4.395.759 | 1.142.579 | 1.023.829 |
| | Produktionsanlæg og maskiner | 18.875.796 | 18.622.209 | 0 | 0 |
| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 20.000 | 20.000 | 0 | 0 |
| | Indretning af lejede lokaler | 30.874 | 35.084 | 0 | 0 |
| | | <u>23.656.214</u> | <u>23.073.052</u> | <u>1.142.579</u> | <u>1.023.829</u> |
| 8 | Finansielle anlægsaktiver | | | | |
| | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 12.157.126 | 10.020.161 |
| | Kapitalandele i associerede virksomheder | 493.113 | 1.015.274 | 493.113 | 1.015.274 |
| | Andre tilgodehavender | 324.999 | 324.999 | 0 | 0 |
| | | <u>818.112</u> | <u>1.340.273</u> | <u>12.650.239</u> | <u>11.035.435</u> |
| | Anlægsaktiver i alt | <u>24.633.803</u> | <u>24.603.668</u> | <u>13.792.818</u> | <u>12.059.264</u> |
| | Omsætningsaktiver | | | | |
| | Varebeholdninger | | | | |
| | Råvarer og hjælpematerialer | 9.269.551 | 7.946.444 | 0 | 0 |
| | Varer under fremstilling | 4.946.685 | 1.199.979 | 0 | 0 |
| | Fremstillede færdigvarer og handelsvarer | 13.299.708 | 11.612.197 | 0 | 0 |
| | | <u>27.515.944</u> | <u>20.758.620</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |
| | transport | 27.515.944 | 20.758.620 | 0 | 0 |

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2016 - 30. april 2017

Balance (fortsat)

| Note | kr. | Koncern | | Modervirksomhed | |
|------|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | | 2016/17 | 2015/16 | 2016/17 | 2015/16 |
| | transport | 27.515.944 | 20.758.620 | 0 | 0 |
| | Tilgodehavender | | | | |
| | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 14.456.461 | 11.654.941 | 0 | 0 |
| | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 4.092.998 | 2.538.801 |
| | Tilgodehavender hos associerede virksomheder | 6.201 | 50.261 | 0 | 50.261 |
| | Tilgodehavende selskabsskat | 0 | 0 | 774.598 | 903.335 |
| | Andre tilgodehavender | 1.727.618 | 276.985 | 1.105.000 | 1.787.041 |
| 9 | Periodeafgrænsningsposter | 582.976 | 319.965 | 0 | 0 |
| | | <u>16.773.256</u> | <u>12.302.152</u> | <u>5.972.596</u> | <u>5.279.438</u> |
| | Likvide beholdninger | <u>1.647.163</u> | <u>4.374.281</u> | <u>1.485.090</u> | <u>1.844.907</u> |
| | Omsætningsaktiver i alt | <u>45.936.363</u> | <u>37.435.053</u> | <u>7.457.686</u> | <u>7.124.345</u> |
| | AKTIVER I ALT | <u>70.570.166</u> | <u>62.038.721</u> | <u>21.250.504</u> | <u>19.183.609</u> |

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2016 - 30. april 2017

Balance

| Note | kr. | Koncern | | Modervirksomhed | |
|------|--|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | | 2016/17 | 2015/16 | 2016/17 | 2015/16 |
| | | PASSIVER | | | |
| | | Egenkapital | | | |
| 10 | Selskabskapital | 125.000 | 125.000 | 125.000 | 125.000 |
| | Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi | 243.113 | 765.274 | 11.398.427 | 9.783.623 |
| | Overført resultat | 19.591.800 | 16.272.577 | 8.436.486 | 7.254.227 |
| | Foreslået udbytte for regnskabsåret | 250.000 | 50.600 | 250.000 | 50.600 |
| | | 20.209.913 | 17.213.451 | 20.209.913 | 17.213.450 |
| | Anpartshavere i Kim Axelsen Holding ApS' andel af egenkapital | | | | |
| | Minoritetsinteresser | 1.561.256 | 1.406.202 | 0 | 0 |
| | Egenkapital i alt | 21.771.169 | 18.619.653 | 20.209.913 | 17.213.450 |
| | Hensatte forpligtelser | | | | |
| 12 | Udskudt skat | 1.654.070 | 1.432.136 | 0 | 0 |
| | Hensatte forpligtelser i alt | 1.654.070 | 1.432.136 | 0 | 0 |
| | Gældsforpligtelser | | | | |
| 11 | Langfristede gældsforpligtelser | | | | |
| | Leasingforpligtelser | 5.831.046 | 7.499.632 | 0 | 0 |
| | Anden gæld | 237.923 | 226.593 | 237.923 | 226.593 |
| | | 6.068.969 | 7.726.225 | 237.923 | 226.593 |
| | Kortfristede gældsforpligtelser | | | | |
| 11 | Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 1.668.525 | 2.627.057 | 0 | 688.636 |
| | Gæld til banker | 14.330.817 | 9.434.215 | 0 | 0 |
| | Modtagne forudbetalinger fra kunder | 729.176 | 295.195 | 0 | 0 |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 7.091.662 | 5.488.525 | 0 | 0 |
| | Gæld til tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 51.266 | 0 |
| | Gæld til associerede virksomheder | 1.088.978 | 790.088 | 0 | 0 |
| | Skyldig selskabsskat | 723.266 | 909.358 | 723.266 | 909.358 |
| | Anden gæld | 7.348.292 | 7.172.471 | 28.136 | 145.572 |
| 13 | Periodeafgrænsningsposter | 8.095.242 | 7.543.798 | 0 | 0 |
| | | 41.075.958 | 34.260.707 | 802.668 | 1.743.566 |
| | Gældsforpligtelser i alt | 47.144.927 | 41.986.932 | 1.040.591 | 1.970.159 |
| | PASSIVER I ALT | 70.570.166 | 62.038.721 | 21.250.504 | 19.183.609 |

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

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2016 - 30. april 2017

Egenkapitalopgørelse

| | | Koncern | | | | | | |
|------|-----------------------------------|-----------------|--|-------------------|-------------------------------------|-------------------|----------------------|-------------------|
| Note | kr. | Selskabskapital | Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi | Overført resultat | Foreslået udbytte for regnskabsåret | I alt | Minoritetsinteresser | Egenkapital i alt |
| | Egenkapital 1. maj 2015 | 125.000 | 742.572 | 13.593.306 | 49.900 | 14.510.778 | 883.768 | 15.394.546 |
| | Overført, jf. resultatdisponering | 0 | 22.702 | 2.679.271 | 50.600 | 2.752.573 | 522.434 | 3.275.007 |
| | Udloddet udbytte | 0 | 0 | 0 | -49.900 | -49.900 | 0 | -49.900 |
| | Egenkapital 1. maj 2016 | 125.000 | 765.274 | 16.272.577 | 50.600 | 17.213.451 | 1.406.202 | 18.619.653 |
| | Overført, jf. resultatdisponering | 0 | -522.161 | 3.319.223 | 250.000 | 3.047.062 | 380.054 | 3.427.116 |
| | Udbytte | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -225.000 | -225.000 |
| | Udloddet udbytte | 0 | 0 | 0 | -50.600 | -50.600 | 0 | -50.600 |
| | Egenkapital 30. april 2017 | 125.000 | 243.113 | 19.591.800 | 250.000 | 20.209.913 | 1.561.256 | 21.771.169 |

| | | Modervirksomhed | | | | |
|------|-----------------------------------|-----------------|--|-------------------|-------------------------------------|-------------------|
| Note | kr. | Selskabskapital | Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi | Overført resultat | Foreslået udbytte for regnskabsåret | I alt |
| | Egenkapital 1. maj 2015 | 125.000 | 6.965.390 | 7.370.487 | 49.900 | 14.510.777 |
| 17 | Overført, jf. resultatdisponering | 0 | 2.818.233 | -116.260 | 50.600 | 2.752.573 |
| | Udloddet udbytte | 0 | 0 | 0 | -49.900 | -49.900 |
| | Egenkapital 1. maj 2016 | 125.000 | 9.783.623 | 7.254.227 | 50.600 | 17.213.450 |
| 17 | Overført, jf. resultatdisponering | 0 | 1.614.804 | 1.182.259 | 250.000 | 3.047.063 |
| | Udloddet udbytte | 0 | 0 | 0 | -50.600 | -50.600 |
| | Egenkapital 30. april 2017 | 125.000 | 11.398.427 | 8.436.486 | 250.000 | 20.209.913 |

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2016 - 30. april 2017

Pengestrømsopgørelse

| Note | kr. | Koncern | |
|------|---|-------------------|-------------------|
| | | 2016/17 | 2015/16 |
| | Årets resultat | 3.427.117 | 3.245.945 |
| 18 | Reguleringer | 3.813.733 | 3.337.113 |
| | Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital | 7.240.850 | 6.583.058 |
| 19 | Ændring i driftskapital | -8.247.008 | -3.990.497 |
| | Pengestrømme fra primær drift | -1.006.158 | 2.592.561 |
| | Betalt selskabsskat | -954.217 | -364.013 |
| | Pengestrømme fra driftsaktivitet | -1.960.375 | 2.228.548 |
| | Køb af materielle anlægsaktiver | -3.689.284 | -3.904.888 |
| | Køb af virksomheder | 0 | -95.812 |
| | Salg af virksomheder | 0 | -396 |
| | Modtagne udbytter fra associerede virksomheder | 515.000 | 30.000 |
| | Pengestrømme til investeringsaktivitet | -3.174.284 | -3.971.096 |
| | Udbetalt udbytte | -50.600 | -49.900 |
| | Udbytte, minoritetsinteresser | -225.000 | 0 |
| | Provenue ved optagelse af gæld hos associerede virksomheder | 397.952 | 634.047 |
| | Afdrag på langfristede gældsforpligtelser | -2.611.413 | -1.955.964 |
| | Pengestrømme fra finansieringsaktivitet | -2.489.061 | -1.371.817 |
| | Årets pengestrøm | -7.623.720 | -3.114.365 |
| | Likvider 1. maj | -5.059.934 | -1.945.569 |
| 20 | Likvider 30. april | -12.683.654 | -5.059.934 |

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2016 - 30. april 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Kim Axelsen Holding ApS for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har med virkning fra 1. maj 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015. Dette medfører følgende ændringer til indregning og måling:

1. Der skal fremover foretages årlig revurdering af restværdier på materielle aktiver. Selskabet har ingen væsentlige restværdier på materielle aktiver, ud over hvad der er henført til selskabets grunde. Ændringen foretages derfor alene med fremadrettet virkning som en ændring af regnskabsmæssigt skøn og har ingen effekt for egenkapitalen.

Bortset fra ovenstående samt nye og ændrede præsentations- og oplysningskrav som følge af lov nr. 738 af 1. juni 2015 er koncern- og årsregnskabet 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 regskabsposter 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 2016 - 30. april 2017

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 leasingydelsens 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 2016 - 30. april 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger omfatter af- og nedskrivninger 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

Posten omfatter virksomhedens forholdsmæssige andel af resultat efter skat i dattervirksomheder og associerede virksomheder efter eliminering af interne avancer eller tab og fratrukket af- og nedskrivning på goodwill og andre merværdier på erhvervelsestidspunktet.

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 administrationsselskab 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 2016 - 30. april 2017

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.

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

Ved køb af nye dattervirksomheder eller associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

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.

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.

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2016 - 30. april 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 2016 - 30. april 2017

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 gælds metode 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 kontorejendomme 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 2016 - 30. april 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Nøgletal

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger og Nøgletal 2015".
De i hoved- og nøgletaloversigten anførte nøgletal er beregnet således:

| | |
|-----------------|--|
| Afkastningsgrad | $\frac{\text{Resultat af ordinær primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$ |
| Soliditetsgrad | $\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$ |

| kr. | Koncern | | Modervirksomhed | |
|---|-------------------|-------------------|-----------------|----------|
| | 2016/17 | 2015/16 | 2016/17 | 2015/16 |
| 2 Personaleomkostninger | | | | |
| Lønninger | 19.377.799 | 18.765.999 | 0 | 0 |
| Pensioner | 2.689.185 | 2.445.829 | 0 | 0 |
| Andre omkostninger til social sikring | 952.635 | 967.076 | 0 | 0 |
| Andre personaleomkostninger | 506.681 | 306.735 | 0 | 0 |
| | <u>23.526.300</u> | <u>22.485.639</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede | <u>76</u> | <u>70</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 | |
|---|------------|----------------|-----------------|----------------|
| | 2016/17 | 2015/16 | 2016/17 | 2015/16 |
| 3 Finansielle indtægter | | | | |
| Renteindtægter fra associerede virksomheder | 0 | 6.843 | 0 | 6.843 |
| Renteindtægter i øvrigt | 200 | 104.947 | 130.212 | 96.695 |
| | <u>200</u> | <u>111.790</u> | <u>130.212</u> | <u>103.538</u> |

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2016 - 30. april 2017

Noter

| kr. | Koncern | | Modervirksomhed | |
|--|----------------|----------------|-----------------|---------------|
| | 2016/17 | 2015/16 | 2016/17 | 2015/16 |
| 4 Finansielle omkostninger | | | | |
| Renteomkostninger til associerede virksomheder | 1.005 | 29.063 | 1.005 | 0 |
| Renteomkostninger i øvrigt | 540.245 | 695.604 | 55.697 | 50.097 |
| | <u>541.250</u> | <u>724.667</u> | <u>56.702</u> | <u>50.097</u> |
| | | | | |
| kr. | Koncern | | Modervirksomhed | |
| | 2016/17 | 2015/16 | 2016/17 | 2015/16 |
| 5 Skat af årets resultat | | | | |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst | 764.262 | 902.965 | -10.332 | 5.021 |
| Årets regulering af udskudt skat | 221.934 | 88.884 | 0 | 0 |
| Regulering af skat vedrørende tidligere år | 2.191 | 1.126 | 2.191 | 1.126 |
| | <u>988.387</u> | <u>992.975</u> | <u>-8.141</u> | <u>6.147</u> |

6 Immaterielle anlægsaktiver

| kr. | Koncern |
|--------------------------------------|---------------------------------------|
| | Erhvervede immaterielle anlægsaktiver |
| Kostpris 1. maj 2016 | 308.663 |
| Tilgang i årets løb | 0 |
| Afgang i årets løb | 0 |
| Kostpris 30. april 2017 | <u>308.663</u> |
| Af- og nedskrivninger 1. maj 2016 | 118.320 |
| Årets afskrivninger | 30.866 |
| Af- og nedskrivninger 30. april 2017 | <u>149.186</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 30. april 2017 | <u>159.477</u> |

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2016 - 30. april 2017

Noter

7 Materielle anlægsaktiver

| kr. | Koncern | | | | |
|---|---------------------|------------------------------|---|------------------------------|-------------------|
| | Grunde og bygninger | Produktionsanlæg og maskiner | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | Indretning af lejede lokaler | I alt |
| Kostpris 1. maj 2016 | 9.214.548 | 37.061.505 | 1.271.412 | 42.101 | 47.589.566 |
| Tilgang i årets løb | 463.700 | 3.225.584 | 0 | 0 | 3.689.284 |
| Afgang i årets løb | 0 | -131.532 | 0 | 0 | -131.532 |
| Kostpris 30. april 2017 | 9.678.248 | 40.155.557 | 1.271.412 | 42.101 | 51.147.318 |
| Af- og nedskrivninger 1. maj 2016 | 4.818.789 | 18.439.296 | 1.251.412 | 7.017 | 24.516.514 |
| Årets afskrivninger | 129.915 | 2.971.997 | 0 | 4.210 | 3.106.122 |
| Tilbageførsel af afskrivninger på solgte aktiver | 0 | -131.532 | 0 | 0 | -131.532 |
| Af- og nedskrivninger 30. april 2017 | 4.948.704 | 21.279.761 | 1.251.412 | 11.227 | 27.491.104 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. april 2017 | 4.729.544 | 18.875.796 | 20.000 | 30.874 | 23.656.214 |
| I materielle anlægsaktiver indgår finansielle leasingaktiver med regnskabsmæssig værdi på i alt | 0 | 9.183.545 | 0 | 0 | 9.183.545 |

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2016 - 30. april 2017

Noter

8 Finansielle anlægsaktiver

| kr. | Koncern | | |
|---|--|-----------------------|----------------|
| | Kapitalandele i associerede virksomheder | Andre tilgodehavender | I alt |
| Kostpris 1. maj 2016 | 250.000 | 324.999 | 574.999 |
| Kostpris 30. april 2017 | 250.000 | 324.999 | 574.999 |
| Værdireguleringer 1. maj 2016 | 765.274 | 0 | 765.274 |
| Udloddet udbytte | -515.000 | 0 | -515.000 |
| Andel af årets resultat | -7.161 | 0 | -7.161 |
| Værdireguleringer 30. april 2017 | 243.113 | 0 | 243.113 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. april 2017 | 493.113 | 324.999 | 818.112 |

Koncern

| Navn | Hjemsted | Ejerandel | Egenkapital kr. | Resultat kr. |
|---------------------------------|----------|-----------|-----------------|--------------|
| Dattervirksomheder | | | | |
| P.A. Savværk A/S | Korinth | 100,00 % | 9.619.194 | 2.175.171 |
| Wiking Holding ApS | Korinth | 70,00 % | 4.953.772 | 1.114.131 |
| Wiking Gulve A/S | Roslev | 70,00 % | 5.352.823 | 1.145.097 |
| WG Finans ApS | Korinth | 70,00 % | 250.417 | 152.717 |
| Associerede virksomheder | | | | |
| Timply A/S | Korinth | 50,00 % | 986.225 | -14.322 |

| kr. | Modervirksomhed | | |
|---|--|--|-------------------|
| | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | Kapitalandele i associerede virksomheder | I alt |
| Kostpris 1. maj 2016 | 1.001.812 | 250.000 | 1.251.812 |
| Kostpris 30. april 2017 | 1.001.812 | 250.000 | 1.251.812 |
| Værdireguleringer 1. maj 2016 | 9.018.349 | 765.274 | 9.783.623 |
| Udloddet udbytte | -925.000 | -515.000 | -1.440.000 |
| Andel af årets resultat | 3.061.965 | -7.161 | 3.054.804 |
| Værdireguleringer 30. april 2017 | 11.155.314 | 243.113 | 11.398.427 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. april 2017 | 12.157.126 | 493.113 | 12.650.239 |

9 Periodeafgrænsningsposter

Koncern

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

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2016 - 30. april 2017

Noter

10 Selskabskapital

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

11 Langfristede gældsforpligtelser

| Koncern | | | | |
|----------------------|-------------------------|--------------------|----------------------|------------------------|
| kr. | Gæld i alt 30/4 2017 | Afdrag næste år | Langfristet andel | Restgæld efter 5 år |
| Leasingforpligtelser | 7.499.571 | 1.668.525 | 5.831.046 | 0 |
| Anden gæld | 237.923 | 0 | 237.923 | 0 |
| | <u>7.737.494</u> | <u>1.668.525</u> | <u>6.068.969</u> | <u>0</u> |
| Modervirksomhed | | | | |
| kr. | Gæld i alt 30/4 2017 | Afdrag næste år | Langfristet andel | Restgæld efter 5 år |
| Anden gæld | 237.923 | 0 | 237.923 | 0 |
| | <u>237.923</u> | <u>0</u> | <u>237.923</u> | <u>0</u> |

12 Udskudt skat

Udskudt skat indregnes således i balancen:

| kr. | Koncern | | Modervirksomhed | |
|------------------------------|------------------|------------------|-----------------|----------|
| | 2016/17 | 2015/16 | 2016/17 | 2015/16 |
| Udskudte skatteforpligtelser | 1.654.070 | 1.432.136 | 0 | 0 |
| | <u>1.654.070</u> | <u>1.432.136</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 2016 - 30. april 2017

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 248 t.kr. i den resterende kontraktperiode på 2 år.

Selskabet 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.

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2016 - 30. april 2017

Noter

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 2017 i alt 65.628 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 Hesthøjevej 4, Roslev. Begge pantebreve er i koncernens besiddelse.

Til sikkerhed for Wiking Gulv A/S' bankengagement med Sydbank er afgivet virksomhedspant i alt 15.000 t.kr. med pant i varedebitorer med en regnskabsmæssig værdi pr. 30. april 2017 på 7.300 t.kr. og lagerbeholdninger med en regnskabsmæssig værdi pr. 30. april 2017 på 14.742 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 2017 på 9.590 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 2017 udgør 3.072 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 2017 udgør 3.072 t.kr.

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 2017 udgør 3.072 t.kr.

P.A. Savværk, Korinth A/S har endvidere overfor Sydbank, 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 2017 på 32.854 t.kr.

Produktionsanlæg, maskiner, andre anlæg, driftsmateriel og inventar, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 30. april 2017 udgør 9.184 t.kr., er delvist finansieret ved finansiel leasing. Leasingforpligtelsen udgør pr. 30. april 2017 i alt 7.500 t.kr.

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 939 t.kr.. Sikkerhederne og den regnskabsmæssige værdi kan fordeles på regnskabsposter som følger:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter er der givet pant i ejendommen matr. nr. 16 an, Gærup By, Brahetrolleborg, i alt 748 t.kr. med en regnskabsmæssig værdi pr. 30. april 2015 på 939 t.kr.

Selskabet har stillet solidarisk selvskyldnerkaution for dattervirksomheden Timpely A/S' mellemværende med Danske Bank.

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

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

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

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2016 - 30. april 2017

Noter

16 Nærtstående parter

Koncern

Kim Axelsen Holding ApS' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

| Nærtstående part | Bopæl/Hjemsted | Grundlag for bestemmende indflydelse |
|----------------------|--------------------------------|--------------------------------------|
| Aktionær Kim Axelsen | Kaj Lykkesvej 13, 5600 Faaborg | Kapitalbesiddelse |

Transaktioner med nærtstående parter

Transaktioner med nærtstående parter i 2016-17 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 50.600 kr. til Kim Axelsen.

| | Modervirksomhed | |
|---|--------------------|-------------------|
| | 2016/17 | 2015/16 |
| kr. | | |
| 17 Resultatdisponering | | |
| Forslag til resultatdisponering | | |
| Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen | 250.000 | 50.600 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi | 1.614.804 | 2.818.233 |
| Overført resultat | 1.182.259 | -116.260 |
| | <u>3.047.063</u> | <u>2.752.573</u> |
| | | |
| | Koncern | |
| | 2016/17 | 2015/16 |
| kr. | | |
| 18 Reguleringer | | |
| Af- og nedskrivninger | 3.136.988 | 3.172.652 |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | 7.161 | -52.702 |
| Skat af årets resultat | 988.387 | 992.975 |
| Øvrige reguleringer | -318.803 | -775.812 |
| | <u>3.813.733</u> | <u>3.337.113</u> |
| | | |
| 19 Ændring i driftskapital | | |
| Ændring i varebeholdninger | -6.757.324 | -1.703.930 |
| Ændring i tilgodehavender | -4.562.237 | -260.833 |
| Ændring i leverandørgæld m.v. | 3.072.553 | -2.025.734 |
| | <u>-8.247.008</u> | <u>-3.990.497</u> |
| | | |
| 20 Likvider, ultimo | | |
| Likvide beholdninger ifølge balancen | 1.647.163 | 4.374.281 |
| Kortfristet gæld til banker | -14.330.817 | -9.434.215 |
| | <u>-12.683.654</u> | <u>-5.059.934</u> |