

Kildemoes A/S

Albanivej 7, 5792 Årslev

CVR-nr. 30 35 95 18

Årsrapport

for 1. januar - 31. december 2017

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 14/5-2018

Dirigent:





Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	8
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Pengestrømsopgørelse	12
Noter	13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Kildemoes A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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


Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nr. Lyndelse, den *14/5-2018*
Direktion:

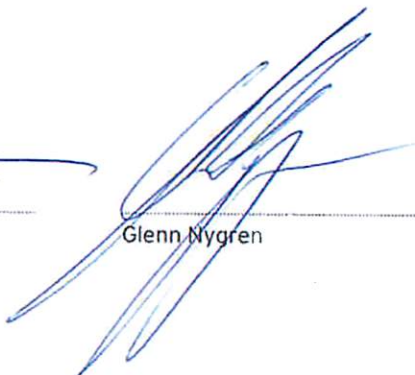


Flemming C. Rasmussen
adm. direktør

Bestyrelse:



Tony Grimaldi
formand



Glenn Nygren



Kenneth Syvertsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Kildemoes A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Kildemoes A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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 årsregnskabet". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af selskabet 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 årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af 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 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 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

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

Odense, den 14. maj 2018
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



John Blendstrup
statsaut. revisor
MNE-nr.: mne10738



Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Kildemoes A/S
Adresse, postnr., by	Albanivej 7, 5792 Årslev
CVR-nr.	30 35 95 18
Stiftet	8. december 1969
Hjemstedskommune	Faaborg-Midtfyn
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Hjemmeside	www.kildemoes.dk
Telefon	63 90 26 00
Bestyrelse	Tony Grimaldi, formand Glenn Nygren Kenneth Syvertsen
Direktion	Flemming C. Rasmussen, Adm. direktør
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Englandsgade 25, Postboks 200, 5100 Odense C
Bankforbindelse	Danske Bank

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

t.kr.	2017	2016	2015	2014	2013
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	22.319	29.017	31.451	28.905	21.607
Resultat af ordinær primær drift	-4.222	637	3.740	4.186	-5.523
Resultat af finansielle poster	-1.017	-727	-645	-508	-696
Årets resultat	-4.116	-178	2.337	2.765	-4.949
Balance					
Anlægsaktiver	5.008	5.235	5.480	5.669	5.760
Omsætningsaktiver	80.184	84.525	80.195	70.039	75.313
Aktiver i alt (balancesum)	85.192	89.760	85.675	75.708	81.073
Aktiekapital	12.500	12.500	12.500	12.500	12.500
Egenkapital	13.883	17.999	18.177	15.840	13.075
Hensatte forpligtelser	0	0	750	750	750
Langfristede gældsforpligtelser	4.646	5.546	6.478	7.383	8.265
Kortfristede gældsforpligtelser	66.663	66.215	60.270	51.735	58.983
Pengestrømme					
Pengestrømme fra driftsaktiviteten	-1.456	-2.075	-9.292	6.916	-6.619
Pengestrømme til investeringsaktiviteten	-161	-126	-206	-279	0
Investering i materielle anlægsaktiver	-161	-126	0	-279	88
Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten	10.597	-5.851	-4.594	-256	3.466
Pengestrøm i alt	8.980	-8.052	-14.092	6.381	-3.153
Nøgletal					
Afkastningsgrad	-4,8 %	0,7 %	4,6 %	5,3 %	-6,9 %
Likviditetsgrad	120,3 %	127,7 %	133,1 %	135,4 %	127,7 %
Soliditetsgrad	16,3 %	20,1 %	21,2 %	20,9 %	16,1 %
Egenkapitalforrentning	-25,8 %	-1,0 %	13,7 %	19,1 %	-31,8 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede					
	22	22	21	22	23

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og nøgletal. Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

De væsentligste aktiviteter hos Kildemoes A/S er salg af cykler og reservedele.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold, som har påvirket årsregnskabet

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2017 er ikke påvirket af usædvanlige forhold udover de omtalte i anvendt regnskabspraksis.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2017 udviser et underskud på 4.116 t.kr. mod et underskud på 178 t.kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2017 udviser en egenkapital på 13.883 t.kr.

Særlige risici

Der er ikke forekommet usædvanlige risici.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

Forventet udvikling

Selskabets aktivitetsniveau har været påvirket af store udsving og et marked udsat for en varieret cykelsæson, det har indvirkning på omsætning og indtjening. Resultatet for 2017 er forventet efter de givne omstændigheder for året.

Forventningerne til cykelåret 2018 for Kildemoes er positive, der er iværksat nye tiltag, som giver positive udsigter for både cykler og reservedele.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	2017	2016
	Bruttofortjeneste	22.319	29.017
8.2	Distributionsomkostninger	-16.262	-18.196
8.2	Administrationsomkostninger	-10.279	-10.184
	Resultat af primær drift	-4.222	637
	Finansielle indtægter	329	526
3	Finansielle omkostninger	-1.346	-1.253
	Resultat før skat	-5.239	-90
4	Skat af årets resultat	1.123	-88
	Årets resultat	-4.116	-178

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2017	2016
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
5	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	4.851	5.030
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	157	205
		<u>5.008</u>	<u>5.235</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>5.008</u>	<u>5.235</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	49.041	47.637
		<u>49.041</u>	<u>47.637</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	27.508	34.748
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	356	302
	Udskudte skatteaktiver	2.186	1.063
	Andre tilgodehavender	613	217
6	Periodeafgrænsningsposter	37	10
		<u>30.700</u>	<u>36.340</u>
	Likvide beholdninger	<u>443</u>	<u>548</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>80.184</u>	<u>84.525</u>
	AKTIVER I ALT	<u>85.192</u>	<u>89.760</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2017	2016
	PASSIVER		
	Egenkapital		
	Aktiekapital	12.500	12.500
	Overført resultat	1.383	5.499
	Egenkapital i alt	13.883	17.999
	Gældsforpligtelser		
7	Langfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til realkreditinstitutter	4.646	5.546
		4.646	5.546
	Kortfristede gældsforpligtelser		
7	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	956	986
	Gæld til banker	32.942	42.027
	Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder	751	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.581	4.380
	Gæld til tilknyttede virksomheder	23.661	12.126
	Anden gæld	4.772	6.696
		66.663	66.215
	Gældsforpligtelser i alt	71.309	71.761
	PASSIVER I ALT	85.192	89.760

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 9 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 10 Sikkerhedsstillelser
- 11 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitaloppgørelse

Note	t.kr.	Aktiekapital	Overført resultat	I alt
	Egenkapital 1. januar 2016	12.500	5.677	18.177
12	Overført via resultatdisponering	0	-178	-178
	Egenkapital 1. januar 2017	12.500	5.499	17.999
12	Overført via resultatdisponering	0	-4.116	-4.116
	Egenkapital 31. december 2017	12.500	1.383	13.883

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Pengestrømsopgørelse

Note	t.kr.	2017	2016
	Årets resultat	-4.116	-178
13	Reguleringer	282	436
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	-3.834	258
14	Ændring i driftskapital	3.395	-1.606
	Pengestrømme fra primær drift	-439	-1.348
	Renteindbetalinger m.v.	329	526
	Renteudbetalinger m.v.	-1.346	-1.253
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	-1.456	-2.075
	Køb af materielle anlægsaktiver	-161	-126
	Pengestrømme til investeringsaktivitet	-161	-126
	Afdrag på gæld til kreditinstitutter	-931	-905
	Optagelse af gæld til tilknyttede virksomheder	11.528	-4.946
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	10.597	-5.851
	Årets pengestrøm	8.980	-8.052
	Likvider 1. januar	-41.479	-33.427
15	Likvider 31. december	-32.499	-41.479

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Kildemoes A/S for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Væsentlige fejl

Selskabet har i 2017 konstateret en væsentlige fejl vedrørende indregning af handelsvarer i 2016. Ledelsen er således blevet bekendt med, at der eksisterer en fejl i varelagerets tilstedeværelse vedrørende et enkelt varenummer, hvor der fejlagtigt manuelt er indtastet en forkert beholdning. Fejlen har en samlet effekt på -605 t.kr.

Yderligere har virksomhedens ledelse foretaget ændringer i det regnskabsmæssige skøn vedrørende nedskrivning af reservedelslageret. Årsagen hertil er, at selskabet løbende omkostningsfører dets garantiomkostninger ud fra realisationstidspunktet. Som følge heraf er det ledelsens vurdering, at dette også bør afspejle sig i vurderingen af nedskrivningsbehovet på reservedelslageret. Ændringen har påvirket årsregnskabet for såvel indeværende år, som sidste år.

Ovenstående konstaterede fejl har medført følgende ændringer i de enkelte regnskabsår:

2016:

Handelsvarer er reduceret med 318 t.kr.

Udskudte skatteaktiver er forøget med 70 tkr.

Årets resultat er forværret med 248 t.kr.

Den samlede balanceeffekt udgør dermed en reduktion med 248 t.kr., hvor egenkapitalen samlet er reduceret med 248 t.kr.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indregnes. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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

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

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter, hvor virksomheden ikke har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten, er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejekontrakter indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Virksomhedens samlede forpligtelser vedrørende operationelle leasing og lejekontrakter oplyses under eventualposter.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer, hvilket omfatter cykler og reservedele hertil, indregnes i nettoomsætningen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget.

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

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, produktionsomkostninger og andre driftsindtægter med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter kostprisen på de varer, som er medgået til at opnå årets nettoomsætning.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, omkostninger til produktionspersonale, leje og leasing samt afskrivninger på produktionsanlæg.

Under produktionsomkostninger indregnes tillige forskningsomkostninger, udviklingsomkostninger, der ikke opfylder kriterierne for aktivering, samt afskrivning på aktiverede udviklingsomkostninger.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i årets løb og til årets gennemførte salgskampagner m.v. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger samt afskrivninger.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af virksomheden, herunder omkostninger til administrativt personale, ledelsen, kontorlokaler og kontoromkostninger samt afskrivninger på aktiver, som benyttes i administrationen.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste eller tab ved salg af anlægsaktiver.

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.

Afskrivninger

Af- og nedskrivninger omfatter afskrivninger på 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:

Grunde og bygninger	20-40 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

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

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Balancen

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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

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

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

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til gennemsnitlige kostpriser. 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 effektivere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

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.

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med virksomhedens risikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabs-erfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Egenkapital

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.

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.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden. I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser virksomhedens pengestrømme for året fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt virksomhedens likvider 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.

Nøgletal

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og nøgletal.

De i hoved- og nøgletaloversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	2017	2016
2 Afskrivninger på materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	388	371
	<u>388</u>	<u>371</u>
Afskrivninger er indregnet i resultatopgørelsen i følgende poster:		
Distributionsomkostninger	170	196
Administrationsomkostninger	218	175
	<u>388</u>	<u>371</u>
3 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	551	406
Renteomkostninger i øvrigt	795	847
	<u>1.346</u>	<u>1.253</u>
4 Skat af årets resultat		
Årets regulering af udskudt skat	-1.123	88
	<u>-1.123</u>	<u>88</u>

5 Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
Kostpris 1. januar 2017	33.869	2.302	36.171
Tilgange	118	43	161
Afgange	0	-88	-88
Kostpris 31. december 2017	<u>33.987</u>	<u>2.257</u>	<u>36.244</u>
Opskrivninger 1. januar 2017	991	0	991
Opskrivninger 31. december 2017	<u>991</u>	<u>0</u>	<u>991</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	29.830	2.097	31.927
Afskrivninger	297	91	388
Af- og nedskrivninger af afhændede aktiver	0	-88	-88
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	<u>30.127</u>	<u>2.100</u>	<u>32.227</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	<u>4.851</u>	<u>157</u>	<u>5.008</u>

6 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter periodisering af omkostninger, der først vedrører efterfølgende år, herunder abonnemeter for 10 t.kr. og leasingydelse for 26 t.kr.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

7 Langfristede gældsforpligtelser

t.kr.	Gæld i alt 31/12 2017	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	5.602	956	4.646	0
	<u>5.602</u>	<u>956</u>	<u>4.646</u>	<u>0</u>

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

t.kr.	2017	2016
8 Personaleomkostninger		
Lønninger	12.637	12.783
Pensioner	1.352	1.337
Andre omkostninger til social sikring	356	276
	<u>14.345</u>	<u>14.396</u>

Personaleomkostninger indregnes således i årsregnskabet:

Produktion	1.723	1.749
Distribution	7.158	7.212
Administration	5.464	5.435
	<u>14.345</u>	<u>14.396</u>

Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>22</u>	<u>22</u>
---	-----------	-----------

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

9 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Ingen eventuelforpligtelser

Andre økonomiske forpligtelser

Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser 1.311 t.kr.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

10 Sikkerhedsstillelser

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:

Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på 4.851 TDKK

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for factoring:

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser 27.508 TDKK

11 Nærtstående parter

Kildemoes A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

<u>Nærtstående part</u>	<u>Bopæl/Hjemsted</u>	<u>Grundlag for bestemmende indflydelse</u>
Cycleurope AB, Stockholm, Sverige, der har Grimaldi Industri AB, Sverige, som hovedaktionær.	Stockholm, Sverige	Moderselskab

Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i virksomhedens ejerbog som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:

<u>Navn</u>	<u>Bopæl/Hjemsted</u>
Cycleurope AB	Stockholm

12 Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat	-4.116	-178
	<u>-4.116</u>	<u>-178</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	2017	2016
13 Reguleringer		
Af- og nedskrivninger	388	371
Hensatte forpligtelser	0	-750
Finansielle indtægter	-329	-526
Finansielle omkostninger	1.346	1.253
Udskudt skat	-1.123	88
	<u>282</u>	<u>436</u>
14 Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-1.404	-4.395
Ændring i tilgodehavender	6.763	179
Ændring leverandører mv.	-791	2.314
Ændring i anden gæld og modtagne forudbetalinger	-1.173	296
	<u>3.395</u>	<u>-1.606</u>
15 Likvider, ultimo		
Likvide beholdninger ifølge balancen	443	548
Kortfristet gæld til banker	-32.942	-42.027
	<u>-32.499</u>	<u>-41.479</u>