

Fællesholding Fyn ApS

Datavej 15
5220 Odense SØ
CVR-nr. 31768330

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 22.03.2018

Dirigent

Navn: Henrik Anker

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Koncernens resultatopgørelse for 2017	8
Koncernens balance pr. 31.12.2017	9
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2017	11
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2017	12
Koncernens noter	13
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2017	18
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2017	19
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2017	21
Modervirksomhedens noter	22
Anvendt regnskabspraksis	24

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Fællesholding Fyn ApS

Datavej 15

5220 Odense SØ

CVR-nr.: 31768330

Stiftet: 01.10.2008

Hjemsted: Odense

Regnskabsår: 01.01.2017 - 31.12.2017

Direktion

Henrik Anker

Mikkel Bjerregaard

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Egtved Allé 4

6000 Kolding

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 for Fællesholding Fyn ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense SØ, den 09.03.2018

Direktion

Henrik Anker

Mikkel Bjerregaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Fællesholding Fyn ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Fællesholding Fyn ApS for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017, 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. 31.12.2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 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 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 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. Fejlinformation 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet 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.

Kolding, den 09.03.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Lars Bjerregaard Nielsen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne29393

Ledelsesberetning

	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	43.365	34.978	20.412	20.694	17.768
Driftsresultat	10.724	9.798	4.839	5.519	3.548
Resultat af finansielle poster	(225)	(285)	(546)	(491)	(2.310)
Årets resultat	8.077	7.692	3.594	3.875	517
Årets resultat ekskl. minoriteter	8.077	7.692	3.594	3.875	517
Samlede aktiver	79.519	69.095	43.969	36.777	37.048
Investeringer i materielle anlægsaktiver	5.415	22.101	220	920	71
Egenkapital	14.097	8.020	328	(3.265)	(7.140)
Egenkapital ekskl. minoriteter	14.097	8.020	328	(3.265)	(7.140)
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	62	45	28	29	26
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	73,0	184,3	-	-	-
Soliditetsgrad (%)	17,7	11,6	0,7	(8,9)	(19,3)

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Gns. egenkapital ekskl. minoriteter}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Fællesholding Fyn ApS er moderselskab i Gibotech-koncernen, som omfatter selskaberne:

- Fællesholding Fyn ApS
- Gibotech A/S
- Gibo Ejendomme ApS

Koncernens hovedaktivitet består i projektering, opbygning og levering af kundetilpassede avancerede automatiserings- og robotløsninger med tilhørende software til den samlede industri samt import, forhandling og servicering af specialmaskiner og andet teknisk udstyr med og uden CNC-styring.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et overskud efter skat på 8.077 t.kr. og pr. 31. december 2017 udgør egenkapitalen 14.097 t.kr. Årets resultat vurderes som værende tilfredsstillende.

Koncernens salg og markedsføring foregår under brandet Gibotech.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer et positivt resultat for det kommende regnskabsår i samme størrelsesorden som indeværende regnskabsår.

Særlige risici

Ledelsen vurderer, at der ikke foreligger usædvanlige forretningsmæssige eller finansielle risici, som har indflydelse på koncernens driftsaktiviteter.

Miljømæssige forhold

Koncernen arbejder miljøbevidst og forsøger løbende at reducere miljøpåvirkningen fra koncernens driftsaktiviteter.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Koncernens resultatopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 kr.</u>
Bruttofortjeneste		43.364.724	34.977.571
Personaleomkostninger	1	(31.243.364)	(23.269.361)
Af- og nedskrivninger	2	(1.397.073)	(1.195.091)
Andre driftsomkostninger		0	(714.913)
Driftsresultat		10.724.287	9.798.206
Andre finansielle indtægter	3	53.598	1.959
Andre finansielle omkostninger	4	(279.002)	(286.536)
Resultat før skat		10.498.883	9.513.629
Skat af årets resultat	5	(2.422.266)	(1.821.589)
Årets resultat	6	8.076.617	7.692.040

Koncernens balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 kr.</u>
Færdiggjorte udviklingsprojekter		0	0
Goodwill		0	435.887
Immaterielle anlægsaktiver	7	0	435.887
Grunde og bygninger		28.867.838	29.441.938
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.152.585	838.554
Indretning af lejede lokaler		4.560.569	0
Materielle anlægsaktiver	8	34.580.992	30.280.492
Anlægsaktiver		34.580.992	30.716.379
Råvarer og hjælpematerialer		4.069.882	4.576.076
Varebeholdninger		4.069.882	4.576.076
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		7.480.799	10.671.957
Igangværende arbejder for fremmed regning		9.971.000	2.015.000
Andre tilgodehavender		242.628	985.146
Tilgodehavende selskabsskat		2.027.423	0
Periodeafgrænsningsposter	9	1.564.125	5.794.834
Tilgodehavender		21.285.975	19.466.937
Likvide beholdninger		19.581.970	14.335.759
Omsætningsaktiver		44.937.827	38.378.772
Aktiver		79.518.819	69.095.151

Koncernens balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 kr.</u>
Virksomhedskapital		150.000	150.000
Overført overskud eller underskud		9.947.046	5.870.429
Forslag til udbytte for regnskabsåret		4.000.000	2.000.000
Egenkapital		14.097.046	8.020.429
Udskudt skat	10	5.328.220	3.078.531
Hensatte forpligtelser		5.328.220	3.078.531
Gæld til realkreditinstitutter		16.413.651	18.056.319
Gæld til associerede virksomheder		0	2.500.000
Langfristede gældsforpligtelser	11	16.413.651	20.556.319
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	11	956.766	261.348
Bankgæld		150	149
Igangværende arbejder for fremmed regning		29.150.394	22.274.760
Leverandører af varer og tjenesteydelser		9.261.825	9.884.526
Skyldig selskabsskat		0	616.069
Anden gæld		4.310.767	4.403.020
Kortfristede gældsforpligtelser		43.679.902	37.439.872
Gældsforpligtelser		60.093.553	57.996.191
Passiver		79.518.819	69.095.151
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	13		
Eventualforpligtelser	14		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15		
Transaktioner med nærtstående parter	16		
Dattervirksomheder	17		

Koncernens egenkapitaloppgørelse for 2017

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	150.000	5.870.429	2.000.000	8.020.429
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(2.000.000)	(2.000.000)
Årets resultat	0	4.076.617	4.000.000	8.076.617
Egenkapital ultimo	150.000	9.947.046	4.000.000	14.097.046

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 kr.</u>
Driftsresultat		10.724.287	9.798.206
Af- og nedskrivninger		1.397.073	1.195.091
Ændringer i arbejdskapital	12	6.875.259	5.383.505
Gevinst ved salg af materielle anlægsaktiver		(5.517)	(37.439)
Pengestrømme vedrørende primær drift		18.991.102	16.339.363
Modtagne finansielle indtægter		53.598	1.959
Betalte finansielle omkostninger		(279.002)	(286.536)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		(2.816.069)	0
Pengestrømme vedrørende drift		15.949.629	16.054.786
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(5.414.919)	(22.101.282)
Salg af materielle anlægsaktiver		158.750	202.000
Pengestrømme vedrørende investeringer		(5.256.169)	(21.899.282)
Optagelse af lån		0	13.543.662
Afdrag på lån mv.		(947.250)	(395.366)
Tilbagebetaling af gæld til associerede virksomheder		(2.500.000)	(6.500.000)
Udbetalt udbytte		(2.000.000)	0
Pengestrømme vedrørende finansiering		(5.447.250)	6.648.296
Ændring i likvider		5.246.210	803.800
Likvider primo		14.335.610	13.531.810
Likvider ultimo		19.581.820	14.335.610
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		19.581.970	14.335.759
Kortfristet gæld til banker		(150)	(149)
Likvider ultimo		19.581.820	14.335.610

Koncernens noter

	2017 kr.	2016 kr.
1. Personalemkostninger		
Gager og lønninger	28.912.267	21.565.939
Pensioner	1.892.841	1.401.518
Andre omkostninger til social sikring	438.256	301.904
	31.243.364	23.269.361
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	62	45
Det er undladt at specificere ledelsens vederlag, jf. ÅRL §98b, stk. 3.		
	2017 kr.	2016 kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	435.887	435.888
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	961.186	759.203
	1.397.073	1.195.091
	2017 kr.	2016 kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	0	1.959
Øvrige finansielle indtægter	53.598	0
	53.598	1.959
	2017 kr.	2016 kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra associerede virksomheder	0	100.000
Renteomkostninger i øvrigt	270.371	109.118
Øvrige finansielle omkostninger	8.631	77.418
	279.002	286.536
	2017 kr.	2016 kr.
5. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	172.577	616.069
Ændring af udskudt skat	2.249.689	1.205.520
	2.422.266	1.821.589

Koncernens noter

	2017 kr.	2016 kr.
6. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	4.000.000	2.000.000
Overført resultat	4.076.617	5.692.040
	8.076.617	7.692.040
	Færdig- gjorte udviklings- projekter kr.	Goodwill kr.
7. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	1.525.471	2.179.438
Afgange	(1.525.471)	0
Kostpris ultimo	0	2.179.438
Af- og nedskrivninger primo	(1.525.471)	(1.743.551)
Årets afskrivninger	0	(435.887)
Tilbageførsel ved afgang	1.525.471	0
Af- og nedskrivninger ultimo	0	(2.179.438)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	0

Koncernens noter

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
8. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	30.753.434	1.763.211	0
Tilgange	0	854.350	4.560.569
Afgange	0	(362.854)	0
Kostpris ultimo	30.753.434	2.254.707	4.560.569
Opskrivninger primo	4.842.603	0	0
Opskrivninger ultimo	4.842.603	0	0
Af- og nedskrivninger primo	(6.154.099)	(924.657)	0
Årets afskrivninger	(574.100)	(387.086)	0
Tilbageførsel ved afgange	0	209.621	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(6.728.199)	(1.102.122)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	28.867.838	1.152.585	4.560.569
Regnskabsmæssig værdi, hvis aktiver ikke var opskrevet	24.800.050	-	-

9. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende det kommende regnskabsår.

	2017 kr.	2016 kr.
10. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	1.165.429	1.102.943
Tilgodehavender	4.162.791	1.975.588
	5.328.220	3.078.531
Bevægelser i året		
Primo	3.078.531	
Indregnet i resultatopgørelsen	2.249.689	
Ultimo	5.328.220	

Koncernens noter

	Forfald inden for 12 måneder 2017 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2016 kr.	Forfald efter 12 måneder 2017 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
11. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	956.766	261.348	16.413.651	12.655.202
	956.766	261.348	16.413.651	12.655.202
			2017 kr.	2016 kr.
12. Ændring i arbejdskapital				
Ændring i varebeholdninger			506.194	258.330
Ændring i tilgodehavender			208.385	(3.838.969)
Ændring i leverandørgæld mv.			6.160.680	8.964.144
			6.875.259	5.383.505
			2017 kr.	2016 kr.
13. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser				
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt			1.181.878	579.993
			2017 kr.	2016 kr.
14. Eventualforpligtelser				
Kautions- og garantiforpligtelser			982.500	14.459.613
Eventualforpligtelser i alt			982.500	14.459.613

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev nom. 3.900.000 kr. i ejendommen Hollufgårdsvej 31.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 28.867.838 kr.

Til sikkerhed for koncernens mellemværende med pengeinstitut er der afgivet virksomhedspant i form af skadesløsbrev på nom. 8.100.000 kr. Virksomhedspantet omfatter simple fordringer, lagre af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer, fabriksnye køretøjer, driftsinventar og –materiel samt immaterielle rettigheder.

Koncernens noter

Den regnskabsmæssige værdi af aktiver omfattet af virksomhedspantet udgør 12.703.266 kr. pr. 31. december 2017.

Til sikkerhed for koncernens mellemværende med pengeinstitut er der afgivet pant i ophørende livsforsikringer på nom. 1.000.000 kr.

Til sikkerhed for koncernens mellemværende med pengeinstitut er deponeret aktier nom. 605.000 kr. i selskabet Gibotech A/S.

16. Transaktioner med nærtstående parter

Årets transaktioner med nærtstående parter er foretaget på markedsvilkår.

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>	<u>Egenkapital kr.</u>	<u>Resultat kr.</u>
17. Dattervirksomheder					
Gibotech A/S	Odense	A/S	100,0	16.767.578	8.193.343
Gibo Ejendomme ApS	Odense	ApS	100,0	423.240	373.240

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 kr.</u>
Bruttotab		(27.500)	(15.000)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		8.130.696	7.543.572
Andre finansielle omkostninger	1	<u>(55.951)</u>	<u>(267.788)</u>
Resultat før skat		8.047.245	7.260.784
Skat af årets resultat	2	<u>18.359</u>	<u>442.269</u>
Årets resultat	3	<u>8.065.604</u>	<u>7.703.053</u>

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		17.190.818	9.060.122
Finansielle anlægsaktiver	4	17.190.818	9.060.122
Anlægsaktiver		17.190.818	9.060.122
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	407.103
Tilgodehavende selskabsskat		2.218.359	442.269
Tilgodehavender		2.218.359	849.372
Likvide beholdninger		25.450	634.448
Omsætningsaktiver		2.243.809	1.483.820
Aktiver		19.434.627	10.543.942

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 kr.</u>
Virksomhedskapital	5	150.000	150.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		6.079.725	1.949.029
Overført overskud eller underskud		3.867.321	3.932.413
Forslag til udbytte for regnskabsåret		4.000.000	2.000.000
Egenkapital		14.097.046	8.031.442
Gæld til associerede virksomheder		0	2.500.000
Langfristede gældsforpligtelser		0	2.500.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		5.312.581	0
Anden gæld		25.000	12.500
Kortfristede gældsforpligtelser		5.337.581	12.500
Gældsforpligtelser		5.337.581	2.512.500
Passiver		19.434.627	10.543.942
Eventualforpligtelser	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		
Transaktioner med nærtstående parter	8		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2017

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.
Egenkapital primo	150.000	1.949.029	3.932.413	2.000.000
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(2.000.000)
Årets resultat	0	4.130.696	(65.092)	4.000.000
Egenkapital ultimo	150.000	6.079.725	3.867.321	4.000.000
				I alt kr.
Egenkapital primo				8.031.442
Udbetalt ordinært udbytte				(2.000.000)
Årets resultat				8.065.604
Egenkapital ultimo				14.097.046

Modervirksomhedens noter

	2017 kr.	2016 kr.
1. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	54.850	166.938
Finansielle omkostninger fra associerede virksomheder	0	100.000
Øvrige finansielle omkostninger	1.101	850
	55.951	267.788
	2017 kr.	2016 kr.
2. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	(18.359)	(442.269)
	(18.359)	(442.269)
	2017 kr.	2016 kr.
3. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	4.000.000	2.000.000
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	4.130.696	1.949.029
Overført resultat	(65.092)	3.754.024
	8.065.604	7.703.053
		Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.
4. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		7.111.093
Kostpris ultimo		7.111.093
Opskrivninger primo		1.949.029
Afskrivninger på goodwill		(435.887)
Andel af årets resultat		8.566.583
Opskrivninger ultimo		10.079.725
Regnskabsmæssig værdi ultimo		17.190.818

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

Modervirksomhedens noter

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominal værdi kr.</u>
5. Virksomhedskapital			
Ordinære anpartar	150.000	1	150.000
	150.000		150.000
		<u>2017 kr.</u>	<u>2016 kr.</u>
6. Eventualforpligtelser			
Kautions- og garantiforpligtelser		0	13.477.113
Eventualforpligtelser overfor tilknyttede virksomheder		0	13.477.113

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret aktier nom. 605.000 kr. i datterselskabet Gibotech A/S.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktier udgør 17.190.818 kr.

8. Transaktioner med nærtstående parter

Årets transaktioner med nærtstående parter er foretaget på markedsvilkår

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen direkte eller indirekte besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, andre driftsindtægter, vareforbrug, andre eksterne omkostninger og ejendomsomkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder lejeindtægter og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger, der er medgået til drift af virksomhedens ejendomsportefølje i regnskabsåret, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter og el, vand og varme, der ikke er opkrævet direkte hos lejerne.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder omkostninger vedrørende udlejningsaktiviteter og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle indtægter samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Modervirksomheden er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabs-skat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balance

Goodwill

Goodwill er positive forskelsbeløb mellem kostpris og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser i virksomhedsovertagelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiderne er fastlagt ud fra en vurdering af i hvilket omfang, der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil. Hvis brugstiden ikke kan skønnes pålideligt fastsættes den til 10 år. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 5 år.

Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter igangværende og færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder, erhvervede immaterielle rettigheder og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle anlægsaktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes. Ved indregning af udviklingsprojekter som immaterielle anlægsaktiver bindes et beløb svarende til de afholdte omkostninger på egenkapitalen under reserve for udviklingsomkostninger, der nedbringes i takt med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Indirekte produktionsomkostninger i form af indirekte henførbare personaleomkostninger og afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der er anvendt i udviklingsprocessen, indregnes i kostprisen baseret på det medgåede timeforbrug for det enkelte projekt.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid, der fastsættes ud fra en konkret vurdering af det enkelte udviklingsprojekt. Såfremt brugstiden ikke kan skønnes pålideligt fastsættes den til 10 år. For udviklingsprojekter, der er beskyttet af immaterielle rettigheder, udgør den maksimale afskrivningsperiode restløbetiden for de pågældende rettigheder. De anvendte afskrivningsperioder udgør 3-5 år.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Opskrivning sker på grundlag af en vurdering af handelsværdien. Der afskrives ikke på grunde.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	25 – 50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 – 10 år
Indretning af lejede lokaler	25 år

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil blive aktualiseret, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, det skønnes nødvendigt at afholde for at afvikle forpligtelsen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af den forholdsmæssige andel af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiderne er fastlagt ud fra en vurdering af i hvilket omfang, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil. Hvis brugstiden ikke kan skønnes pålideligt fastsættes den til 10 år. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 5 år.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Anvendt regnskabspraksis

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

Hvis salgsværdien af et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Udskudt skat vedrørende genbeskatning af tidligere fratrukne underskud i udenlandske dattervirksomheder indregnes ud fra en konkret vurdering af hensigten med den enkelte dattervirksomhed.

Anvendt regnskabspraksis

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasing-aftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasing-perioden.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko, med fradrag af kortfristet bankgæld.