

Fællesholding Fyn ApS

Datavej 15
5220 Odense SØ
CVR-nr. 31768330

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 25.04.2019

Dirigent

Navn: Henrik Anker

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Koncernens resultatopgørelse for 2018	8
Koncernens balance pr. 31.12.2018	9
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2018	11
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2018	12
Koncernens noter	13
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2018	18
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2018	19
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2018	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: 01.01.2018 - 31.12.2018

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 01.01.2018 - 31.12.2018 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. 31.12.2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense SØ, den 25.04.2019

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 01.01.2018 - 31.12.2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser 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 25.04.2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Lars Bjerregaard Nielsen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne29393

Ledelsesberetning

	2018 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	61.255	43.365	34.978	20.412	20.694
Driftsresultat	15.526	10.724	9.798	4.839	5.519
Resultat af finansielle poster	(231)	(225)	(285)	(546)	(491)
Årets resultat	11.894	8.077	7.692	3.594	3.875
Årets resultat ekskl. minoriteter	11.894	8.077	7.692	3.594	3.875
Samlede aktiver	95.802	79.519	69.095	43.969	36.777
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.594	5.415	22.101	220	920
Egenkapital	21.991	14.097	8.020	328	(3.265)
Egenkapital ekskl. minoriteter	21.991	14.097	8.020	328	(3.265)
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	81	62	45	28	29
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	65,9	73,0	184,3	-	-
Soliditetsgrad (%)	23,0	17,7	11,6	0,7	(8,9)

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

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtryk
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 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 11.894 t.kr., og pr. 31. december 2018 udgør egenkapitalen 21.992 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 2018

	<u>Note</u>	<u>2018 kr.</u>	<u>2017 kr.</u>
Bruttofortjeneste		61.255.297	43.364.724
Personaleomkostninger	1	(44.082.006)	(31.243.364)
Af- og nedskrivninger	2	(1.289.282)	(1.397.073)
Andre driftsomkostninger		(358.058)	0
Driftsresultat		15.525.951	10.724.287
Andre finansielle indtægter	3	2.036	53.598
Andre finansielle omkostninger	4	(232.705)	(279.002)
Resultat før skat		15.295.282	10.498.883
Skat af årets resultat	5	(3.400.846)	(2.422.266)
Årets resultat	6	11.894.436	8.076.617

Koncernens balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018 kr.</u>	<u>2017 kr.</u>
Goodwill		0	0
Immaterielle anlægsaktiver	7	0	0
Grunde og bygninger		20.855.564	28.867.838
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.749.326	1.152.585
Indretning af lejede lokaler		4.378.146	4.560.569
Materielle anlægsaktiver	8	26.983.036	34.580.992
Kapitalandele i associerede virksomheder		250.000	0
Finansielle anlægsaktiver	9	250.000	0
Anlægsaktiver		27.233.036	34.580.992
Råvarer og hjælpematerialer		5.219.985	4.069.882
Varebeholdninger		5.219.985	4.069.882
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		24.189.318	7.480.799
Igangværende arbejder for fremmed regning		9.959.000	9.971.000
Andre tilgodehavender		6.932.392	242.628
Tilgodehavende selskabsskat		0	2.027.423
Periodeafgrænsningsposter		9.847.483	1.564.125
Tilgodehavender		50.928.193	21.285.975
Likvide beholdninger		12.420.739	19.581.970
Omsætningsaktiver		68.568.917	44.937.827
Aktiver		95.801.953	79.518.819

Koncernens balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018 kr.</u>	<u>2017 kr.</u>
Virksomhedskapital		150.000	150.000
Overført overskud eller underskud		21.841.482	9.947.046
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	4.000.000
Egenkapital		21.991.482	14.097.046
Udskudt skat	11	8.007.601	5.328.220
Hensatte forpligtelser		8.007.601	5.328.220
Gæld til realkreditinstitutter		11.342.960	16.413.651
Langfristede gældsforpligtelser	12	11.342.960	16.413.651
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	12	5.074.161	956.766
Bankgæld		258	150
Igangværende arbejder for fremmed regning		19.747.535	29.150.394
Leverandører af varer og tjenesteydelser		17.732.033	9.261.825
Skyldig selskabsskat		619.465	0
Anden gæld		11.286.458	4.310.767
Kortfristede gældsforpligtelser		54.459.910	43.679.902
Gældsforpligtelser		65.802.870	60.093.553
Passiver		95.801.953	79.518.819
Associerede virksomheder	10		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	14		
Eventualforpligtelser	15		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16		
Transaktioner med nærtstående parter	17		
Dattervirksomheder	18		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2018

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	150.000	9.947.046	4.000.000	14.097.046
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(4.000.000)	(4.000.000)
Årets resultat	0	11.894.436	0	11.894.436
Egenkapital ultimo	150.000	21.841.482	0	21.991.482

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2018

	<u>Note</u>	<u>2018 kr.</u>	<u>2017 kr.</u>
Driftsresultat		15.525.951	10.724.287
Af- og nedskrivninger		1.289.282	1.397.073
Ændringer i arbejdskapital	13	(26.776.704)	6.875.259
Tab/(gevinst) ved salg af materielle anlægsaktiver		358.058	(5.517)
Pengestrømme vedrørende primær drift		(9.603.413)	18.991.102
Modtagne finansielle indtægter		2.036	53.598
Betalte finansielle omkostninger		(232.705)	(279.002)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		1.925.423	(2.816.069)
Pengestrømme vedrørende drift		(7.908.659)	15.949.629
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(1.594.384)	(5.414.919)
Salg af materielle anlægsaktiver		7.545.000	158.750
Køb af finansielle anlægsaktiver		(250.000)	0
Pengestrømme vedrørende investeringer		5.700.616	(5.256.169)
Afdrag på lån mv.		(953.296)	(947.250)
Tilbagebetaling af gæld til associerede virksomheder		0	(2.500.000)
Udbetalt udbytte		(4.000.000)	(2.000.000)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(4.953.296)	(5.447.250)
Ændring i likvider		(7.161.339)	5.246.210
Likvider primo		19.581.820	14.335.610
Likvider ultimo		12.420.481	19.581.820
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		12.420.739	19.581.970
Værdipapirer		(258)	(150)
Likvider ultimo		12.420.481	19.581.820

Koncernens noter

	2018 kr.	2017 kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	40.945.946	28.912.267
Pensioner	2.573.335	1.892.841
Andre omkostninger til social sikring	562.725	438.256
	44.082.006	31.243.364
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	81	62
Det er undladt at specificere ledelsens vederlag, jf. ÅRL §98b, stk. 3.		
	2018 kr.	2017 kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	0	435.887
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	1.289.282	961.186
	1.289.282	1.397.073
	2018 kr.	2017 kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Rentegodtgørelse for betalte acontoskatter	2.036	0
Øvrige finansielle indtægter	0	53.598
	2.036	53.598
	2018 kr.	2017 kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	229.828	270.371
Øvrige finansielle omkostninger	2.877	8.631
	232.705	279.002
	2018 kr.	2017 kr.
5. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	721.465	172.577
Ændring af udskudt skat	2.679.381	2.249.689
	3.400.846	2.422.266

Koncernens noter

	2018 kr.	2017 kr.	
6. Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret	0	4.000.000	
Overført resultat	11.894.436	4.076.617	
	11.894.436	8.076.617	
		Goodwill kr.	
7. Immaterielle anlægsaktiver			
Kostpris primo		2.179.438	
Afgange		(2.179.438)	
Kostpris ultimo		0	
Af- og nedskrivninger primo		(2.179.438)	
Tilbageførsel ved afgang		2.179.438	
Af- og nedskrivninger ultimo		0	
Regnskabsmæssig værdi ultimo		0	
	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
8. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	30.753.434	2.254.707	4.560.569
Tilgange	282.608	1.311.776	0
Afgange	(9.313.454)	(372.499)	0
Kostpris ultimo	21.722.588	3.193.984	4.560.569
Opskrivninger primo	4.842.603	0	0
Tilbageførsel ved afgang	(4.842.603)	0	0
Opskrivninger ultimo	0	0	0
Af- og nedskrivninger primo	(6.728.199)	(1.102.122)	0
Årets afskrivninger	(596.432)	(510.427)	(182.423)
Tilbageførsel ved afgang	6.457.607	167.891	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(867.024)	(1.444.658)	(182.423)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	20.855.564	1.749.326	4.378.146

Koncernens noter

	Kapital- andele i associerede virk- somheder kr.			
9. Finansielle anlægsaktiver				
Tilgange		250.000		
Kostpris ultimo		250.000		
Regnskabsmæssig værdi ultimo		250.000		
	Hjemsted	Ejer- andel %		
10. Associerede virksomheder				
Sanovo Technology Robotics A/S	Odense SØ	50,0		
	2018 kr.	2017 kr.		
11. Udskudt skat				
Materielle anlægsaktiver	183.337	1.165.429		
Tilgodehavender	7.824.264	4.162.791		
	8.007.601	5.328.220		
Bevægelser i året				
Primo	5.328.220			
Indregnet i resultatopgørelsen	2.679.381			
Ultimo	8.007.601			
	Forfald inden for 12 måneder 2018 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2017 kr.	Forfald efter 12 måneder 2018 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
12. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til reakreditinstitutter	5.074.161	956.766	11.342.960	8.634.099
	5.074.161	956.766	11.342.960	8.634.099

Koncernens noter

	2018 kr.	2017 kr.
13. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	(1.150.103)	506.194
Ændring i tilgodehavender	(31.669.641)	208.385
Ændring i leverandørgæld mv.	6.043.040	6.160.680
	(26.776.704)	6.875.259

	2018 kr.	2017 kr.
14. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	2.421.597	2.405.878

	2018 kr.	2017 kr.
15. Eventualforpligtelser		
Kautions- og garantiforpligtelser	5.618.000	982.500
Eventualforpligtelser i alt	5.618.000	982.500

16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 20.855.564 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. Den regnskabsmæssige værdi af aktiver omfattet af virksomhedspantet udgør 31.158.629 kr. pr. 31. december 2018.

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

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

17. Transaktioner med nærtstående parter

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på normale markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

Koncernens noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>	<u>Egenkapital kr.</u>	<u>Resultat kr.</u>
18. Dattervirk- somheder					
Gibotech A/S	Odense SØ	A/S	100,0	24.492.497	11.724.919
Gibo Ejendomme ApS	Odense SØ	ApS	100,0	748.042	324.802

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2018

	<u>Note</u>	<u>2018 kr.</u>	<u>2017 kr.</u>
Bruttotab		(31.250)	(27.500)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		12.049.721	8.130.696
Andre finansielle indtægter	2	2.036	0
Andre finansielle omkostninger	3	(170.444)	(55.951)
Resultat før skat		11.850.063	8.047.245
Skat af årets resultat	4	44.373	18.359
Årets resultat	5	11.894.436	8.065.604

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018 kr.</u>	<u>2017 kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		25.240.539	17.190.818
Finansielle anlægsaktiver	6	25.240.539	17.190.818
Anlægsaktiver		25.240.539	17.190.818
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		61.405	0
Tilgodehavende selskabsskat		146.373	2.218.359
Tilgodehavender		207.778	2.218.359
Likvide beholdninger		5.782	25.450
Omsætningsaktiver		213.560	2.243.809
Aktiver		25.454.099	19.434.627

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018 kr.</u>	<u>2017 kr.</u>
Virksomhedskapital	7	150.000	150.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		18.129.446	6.079.725
Overført overskud eller underskud		3.712.036	3.867.321
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	4.000.000
Egenkapital		21.991.482	14.097.046
Gæld til tilknyttede virksomheder		3.437.617	5.312.581
Anden gæld		25.000	25.000
Kortfristede gældsforpligtelser		3.462.617	5.337.581
Gældsforpligtelser		3.462.617	5.337.581
Passiver		25.454.099	19.434.627
Personaleomkostninger	1		
Eventualforpligtelser	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	10		
Transaktioner med nærtstående parter	11		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2018

	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	6.079.725	3.867.321	4.000.000
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(4.000.000)
Årets resultat	0	12.049.721	(155.285)	0
Egenkapital ultimo	150.000	18.129.446	3.712.036	0
				I alt kr.
Egenkapital primo				14.097.046
Udbetalt ordinært udbytte				(4.000.000)
Årets resultat				11.894.436
Egenkapital ultimo				21.991.482

Modervirksomhedens noter

	2018	2017
1. Personaleomkostninger		
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	0	0
	2018	2017
	kr.	kr.
2. Andre finansielle indtægter		
Rentegodtgørelse for betalte acontoskatter	2.036	0
	2.036	0
	2018	2017
	kr.	kr.
3. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	168.567	54.850
Øvrige finansielle omkostninger	1.877	1.101
	170.444	55.951
	2018	2017
	kr.	kr.
4. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	(44.373)	(18.359)
	(44.373)	(18.359)
	2018	2017
	kr.	kr.
5. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	0	4.000.000
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	12.049.721	4.130.696
Overført resultat	(155.285)	(65.092)
	11.894.436	8.065.604

Modervirksomhedens noter

	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.
6. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	7.111.093
Kostpris ultimo	7.111.093
Opskrivninger primo	10.079.725
Andel af årets resultat	12.049.721
Udbytte	(4.000.000)
Opskrivninger ultimo	18.129.446
Regnskabsmæssig værdi ultimo	25.240.539

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominal værdi kr.
7. Virksomhedskapital			
Ordinære anparter	150.000	1	150.000
	150.000		150.000

8. Eventualforpligtelser

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.

9. 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 24.492.497 kr.

Selskabet har stillet solidarisk selvskyldnerkaution for mellemværender med pengeinstitut i tilknyttede virksomheder i Gibotech-koncernen.

10. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Ingen nærtstående parter har bestemmende indflydelse over selskabet.

11. Transaktioner med nærtstående parter

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på normale markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

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 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 tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat 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. De anvendte afskrivningsperioder udgør 5 år.

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

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 tilgodehaver 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 medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

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

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

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles 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, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehaver hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt

Anvendt regnskabspraksis

modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

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

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

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdi 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.

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 nettorealisationsværdien, 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.

Periodeafgrænsningsposter

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

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

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

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

Pengestrømsopgørelsen

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

Anvendt regnskabspraksis

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.