

C G Group Holding ApS

Toldboden 3
8800 Viborg
CVR-nr. 36699213

Årsrapport 01.07.2016 - 30.06.2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 29.09.2017

Dirigent

Navn: Kim Ricken Jørgensen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Koncernens resultatopgørelse for 2016/17	10
Koncernens balance pr. 30.06.2017	11
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2016/17	13
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2016/17	14
Koncernens noter	15
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2016/17	19
Modervirksomhedens balance pr. 30.06.2017	20
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2016/17	22
Modervirksomhedens noter	23
Anvendt regnskabspraksis	24

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

C G Group Holding ApS
Toldboden 3
8800 Viborg

CVR-nr.: 36699213
Hjemsted: Viborg
Regnskabsår: 01.07.2016 - 30.06.2017

Bestyrelse

Henrik Skaanderup, formand
Mette Karen Lindholt Laursen
Aage Laurids Andreasen
Kim Ricken Jørgensen
Morten Lindholt Laursen

Direktion

Mette Karen Lindholt Laursen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
City Tower, Værkmestergade 2
8000 Aarhus

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2016 - 30.06.2017 for C G Group Holding 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. 30.06.2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2016 - 30.06.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Viborg, den 29.09.2017

Direktion

Mette Karen Lindholt Laursen
direktør

Bestyrelse

Henrik Skaanderup
formand

Mette Karen Lindholt Laursen

Aage Laurids Andreasen

Kim Ricken Jørgensen

Morten Lindholt Laursen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i C G Group Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for C G Group Holding ApS for hhv. regnskabsåret 01.04.2017 – 30.06.2017 for koncernen og regnskabsåret 01.07.2016 - 30.06.2017 for moderselskabet. Koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for hhv. regnskabsåret 01.04.2017 – 30.06.2017 for koncernen og regnskabsåret 01.07.2016 - 30.06.2017 for moderselskabet 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.

Aarhus, den 29.09.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr.: 33963556

Kenneth Biirsdahl
statsautoriseret revisor

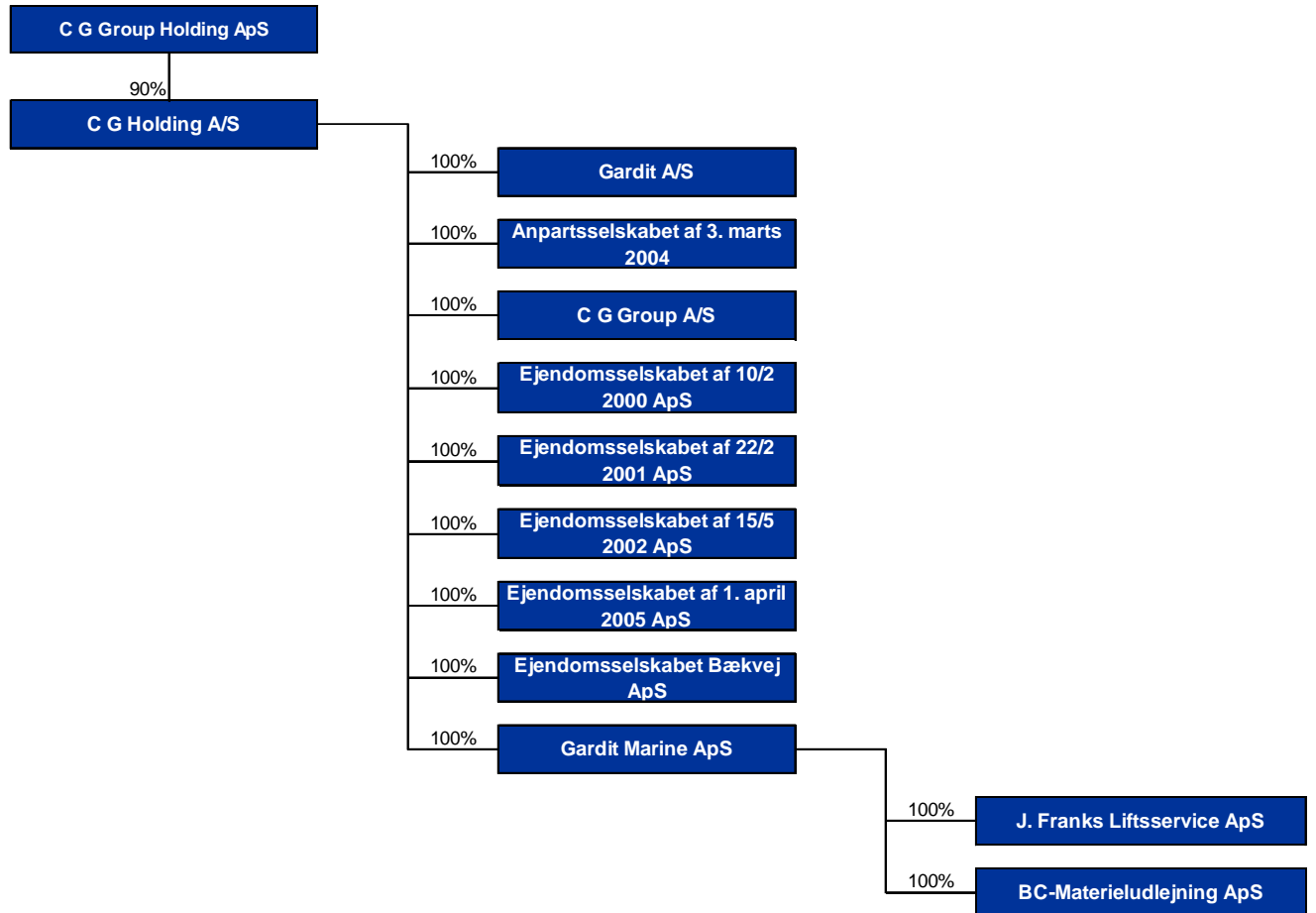
Jesper Stier
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

	2016/17
	t.kr.
Hoved- og nøgletal	
Hovedtal	
Bruttofortjeneste	35.537
Driftsresultat	35.561
Resultat af finansielle poster	(617)
Årets resultat	34.342
Samlede aktiver	213.800
Investeringer i materielle anlægsaktiver	6.315
Egenkapital inkl. minoriteter	52.881
Pengestrømme fra driftsaktivitet	4.433
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(4.802)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	1.637
Nøgletal	
Egenkapitalens forrentning (%)	64,9
Soliditetsgrad (%)	24,7
Afkastningsgrad	16,6
Likviditetsgrad	0,8

Ledelsesberetning

Koncernoversigt



Nøgletal

Egenkapitalens forrentning (%)

Soliditetsgrad (%)

Afkastningsgrad

Likviditetsgrad

Beregningsformel

$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital inkl. minoriteter}}$

$\frac{\text{Egenkapital inkl. minoriteter} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

$\frac{\text{Driftsresultat} \times 100}{\text{Aktiver}}$

$\frac{\text{Omsætningsaktiver}}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$

Nøgletal udtrykker

Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.

Virksomhedens finansielle styrke.

Virksomhedens evne til at skabe overskud, i forhold til hvor mange penge, der er bundet i aktiver.

Virksomhedens evne til at opfylde sine kortfristede gældsforpligtelser.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Moderselskabet afviklede i februar 2017 sine ejendomsudviklingsaktiviteter i Gardit Development A/S, for fremadrettet at fokusere mod overfladebehandling af stål og andre metaller, beton tilligemed salg, udlejning og montage af materiel samt udlejning af ejendomme.

Disse aktiviteter sker igennem C G Holding A/S-koncernen, hvor der pr. 01.04.2017 er erhvervet bestemte indflydelse.

Moderselskabets resultat afspejler derfor både developer-aktiviteter frem til afhændelsen og overfladebehandlings-/udlejningsaktiviteter fra tidspunktet fra aktieerhvervelserne, imens koncernens resultat kun afspejler overfladebehandlings-/udlejningsaktiviteterne.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Moderselskabet har realiseret et overskud på 45 mio.kr. efter skat mod 0 mio.kr. sidste år.

Koncernen har realiseret et overskud på 34 mio.kr.

Koncernen er opstået ved erhvervelse af aktier pr. 01.04.2017. Koncernens første regnskabsår omfatter derfor alene perioden 01.04.2017 – 30.06.2017.

Ved afhændelse af ejendomsudviklingsaktiviteterne i Gardit Development A/S er der realiseret en avance på 12 mio.kr. efter skat, som er indtægtsført i moderselskabet.

Ved erhvervelse af aktierne i C G Holding A/S er der lavet en vurdering af de overtagne aktier efter principperne i overtagelsesmetoden. Dette betyder, at der er indtægtsført 32 mio.kr. som negativ goodwill i koncernen og moderselskabet.

Driftsresultatet af koncernens aktiviteter i perioden 01.04.2017 – 30.06.2017 viser et overskud på 2 mio kr., hvilket er i overensstemmelse med forventningerne.

Ledelsen anser det opnåede resultat for tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Der forventes et stigende driftsresultat for koncernens aktiviteter i det kommende regnskabsår.

Miljømæssige forhold

Koncernen har faste afdelinger, som er reguleret af miljøgodkendelser efter miljøbeskyttelsesloven.

Løbende kontakt med myndigheder har ikke givet anledning til udestående forhold i regnskabsåret 2016/17.

Ledelsesberetning

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernens produkter og processer forbedres og udvikles løbende. Der er ikke udgiftsført særskilte beløb hertil i regnskabsåret. Der udvikles i øjeblikket på et nyt ERP-system til koncernen. Der udføres ikke egentlige forskningsaktiviteter.

Begivenheder efter balancedagen

Driftsselskaberne Cito A/S og Gardit A/S er pr. 01.07.2017 fusioneret med Cito A/S som det fortsættende selskab under navnet C G Group A/S (CVR-nr. 72 00 45 15). Det fusionerede selskab kører videre med binavnene Cito A/S og Gardit A/S.

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

Koncernens resultatopgørelse for 2016/17

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		35.537
Personaleomkostninger	1	(23.068)
Af- og nedskrivninger		(9.089)
Negativ goodwill		32.181
Driftsresultat		35.561
Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver		87
Andre finansielle indtægter		100
Andre finansielle omkostninger		(804)
Resultat før skat		34.944
Skat af årets resultat	2	(602)
Årets resultat	3	34.342

Koncernens balance pr. 30.06.2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>t.kr.</u>
Goodwill		287
Udviklingsprojekter under udførelse		956
Immaterielle anlægsaktiver	4	1.243
Grunde og bygninger		96.952
Produktionsanlæg og maskiner		49.450
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		5.034
Indretning af lejede lokaler		1.272
Materielle anlægsaktiver	5	152.708
Kapitalandele i associerede virksomheder		0
Andre værdipapirer og kapitalandele		15
Andre tilgodehavender		953
Finansielle anlægsaktiver	6	968
Anlægsaktiver		154.919
Råvarer og hjælpematerialer		3.996
Fremstillede varer og handelsvarer		951
Varebeholdninger		4.947
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		34.320
Igangværende arbejder for fremmed regning	7	2.945
Andre tilgodehavender		2.278
Periodeafgrænsningsposter		298
Tilgodehavender		39.841
Likvide beholdninger		14.093
Omsætningsaktiver		58.881
Aktiver		213.800

Koncernens balance pr. 30.06.2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>t.kr.</u>
Virksomhedskapital		100
Overført overskud eller underskud		44.812
Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere		44.912
Egenkapital tilhørende minoritetsinteresser		7.969
Egenkapital		52.881
Udskudt skat		40
Andre hensatte forpligtelser		636
Hensatte forpligtelser		676
Gæld til realkreditinstitutter		43.503
Bankgæld		250
Finansielle leasingforpligtelser		15.301
Deposita		45
Anden gæld		27.779
Langfristede gældsforpligtelser	8	86.878
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	8	10.365
Bankgæld		31.997
Modtagne forudbetalinger fra kunder		484
Leverandører af varer og tjenesteydelser		13.673
Skyldig selskabsskat		37
Anden gæld		16.809
Kortfristede gældsforpligtelser		73.365
Gældsforpligtelser		160.243
Passiver		213.800
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	10	
Eventualforpligtelser	11	
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12	
Dattervirksomheder	13	

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2016/17

	Virksomheds- kapital t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	Egenkapital tilhørende minoritets- interesser t.kr.	I alt t.kr.
Effekt af virksomhedskøb o.l.	100	10.505	7.753	18.358
Værdireguleringer	0	232	0	232
Skat af egenkapitalbevægelser	0	(51)	0	(51)
Årets resultat	0	34.126	216	34.342
Egenkapital ultimo	100	44.812	7.969	52.881

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2016/17

	<u>Note</u>	<u>2016/17 t.kr.</u>
Driftsresultat		35.561
Af- og nedskrivninger		9.089
Andre hensatte forpligtelser		(960)
Ændringer i arbejdskapital	9	(6.238)
Negativ goodwill		(32.181)
Pengestrømme vedrørende primær drift		5.271
Modtagne finansielle indtægter		37
Betalte finansielle omkostninger		(875)
Pengestrømme vedrørende drift		4.433
Køb mv. af immaterielle anlægsaktiver		(120)
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(6.315)
Salg af materielle anlægsaktiver		1.633
Pengestrømme vedrørende investeringer		(4.802)
Optagelse af lån		4.242
Afdrag på lån mv.		(2.605)
Pengestrømme vedrørende finansiering		1.637
Ændring i likvider		1.268
Likvider primo		(19.172)
Likvider ultimo		(17.904)
Likvider ultimo sammensætter sig af:		
Likvide beholdninger		14.093
Kortfristet gæld til banker		(31.997)
Likvider ultimo		(17.904)

Koncernens noter

	2016/17
	t.kr.
1. Personaleomkostninger	
Gager og lønninger	21.363
Pensioner	1.350
Andre omkostninger til social sikring	346
Andre personaleomkostninger	9
	23.068
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	182
Der er siden koncernens etablering ikke ydet vederlag til ledelse eller bestyrelse.	
	2016/17
	t.kr.
2. Skat af årets resultat	
Ændring af udskudt skat	602
	602
	2016/17
	t.kr.
3. Forslag til resultatdisponering	
Overført resultat	34.126
Minoritetsinteressers andel af resultatet	216
	34.342
	Goodwill
	t.kr.
4. Immaterielle anlægsaktiver	
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	302
Tilgange	0
Kostpris ultimo	302
	Udviklings-
	projekter
	under
	udførelse
	t.kr.
Årets afskrivninger	(15)
Af- og nedskrivninger ultimo	(15)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	287
	956

Koncernens noter

	Grunde og bygninger t.kr.	Produktionsanlæg og maskiner t.kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.kr.	Indretning af lejede lokaler t.kr.
5. Materielle anlægsaktiver				
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	97.897	47.214	5.227	1.399
Tilgange	84	5.901	330	0
Afgange	0	(6.599)	(410)	0
Kostpris ultimo	97.981	46.516	5.147	1.399
Årets afskrivninger	(1.029)	(2.232)	(323)	(127)
Tilbageførsel ved afgange	0	5.166	210	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.029)	2.934	(113)	(127)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	96.952	49.450	5.034	1.272
Ikke ejede aktiver	0	20.994	0	0
		Kapitalandele i associerede virksomheder t.kr.	Andre værdipapirer og kapitalandele t.kr.	Andre tilgodehavender t.kr.
6. Finansielle anlægsaktiver				
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.		128	871	3.808
Afgange		(128)	(412)	(2.855)
Kostpris ultimo		0	459	953
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.		(128)	0	0
Årets nedskrivninger		0	(444)	0
Tilbageførsel ved afgange		128	0	0
Nedskrivninger ultimo		0	(444)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo		0	15	953
				2016/17 t.kr.
7. Igangværende arbejder for fremmed regning				
Igangværende arbejder for fremmed regning				4.393
Foretagne acontofaktureringer				(1.448)
				2.945

Koncernens noter

	Forfald inden for 12 måneder 2016/17 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2016/17 t.kr.	Restgæld efter 5 år t.kr.
8. Langfristede gældsforpligtelser			
Gæld til realkreditinstitutter	4.669	43.503	26.111
Bankgæld	100	250	0
Finansielle leasingforpligtelser	5.328	15.301	3.642
Deposita	0	45	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	268	0	0
Anden gæld	0	27.779	0
	10.365	86.878	29.753
			2016/17 t.kr.
9. Ændring i arbejdskapital			
Ændring i varebeholdninger			(39)
Ændring i tilgodehavender			7.424
Ændring i leverandørgæld mv.			(13.623)
			(6.238)
			2016/17 t.kr.
10. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser			
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb			20.429

11. Eventualforpligtelser

Der påhviler koncernen sædvanlig garanti på udført arbejde. Stillede garantier af kautionsforsikrings-selskabet udgør pr. 30.09.2017 4.456 t.kr. og pr. 30.09.2016 14.135 t.kr.

Koncernens noter

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncernens ejendomme er stillet til sikkerhed for realkredit.

Der er til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitutter deponeret:

Ejerpantebrev nom. 3.390 t.kr., Grønlundvænget 1, 7330 Brande

Ejerpantebrev nom. 3.000 t.kr., Energivej 20, Ølgod

Ejerpantebrev nom. 3.000 t.kr., Energivej 26, Ølgod

Skadesløsbrev nom. 12.500 t.kr., Grønlundvænget 1, 7330 Brande

Ejerpantebrev nom. 13.800 t.kr., Krogsgårdsvej 5 og 6, Kjellerup

Ejerpantebrev nom. 3.500 t.kr., Lundholmvej 45, Holstebro

Ejerpantebrev nom. 3.600 t.kr., Bækvej 5 og 6, Spjald

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 50.139 t.kr.

Der er til sikkerhed for bankgæld afgivet virksomhedspant i J. Franks Liftservice ApS på nom. 600 t.kr. til Ringkjøbing Landbobank. Bankgæld udgør 591 t.kr. pr. 30.06.2017.

Gardit A/S' tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser er pantsat som følge af factoring.

Pantsatte tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser udgør pr. 30.06.2017 20.889 t.kr. og pr. 30.09.2016 36.493 t.kr.

Der er i Gardit A/S afgivet pantsætningsforbud for yderligere pantsætninger i selskabets tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.

	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel %</u>
13. Dattervirksomheder		
Gardit A/S	Viborg	100,0
Anpartsselskabet af 3. marts 2004	Viborg	100,0
C G Group A/S	Viborg	100,0
Selskabet af 1. april 2005 ApS	Viborg	100,0
Ejendomsselskabet af 10/2 2000 A/S	Viborg	100,0
Ejendomsselskabet af 22/2 2001 ApS	Viborg	100,0
Ejendomsselskabet Bækvej ApS	Viborg	100,0
Ejendomsselskabet af 15.05.2002 ApS	Viborg	100,0
Gardit Marine ApS	Viborg	100,0
J. Franks Liftservice ApS	Munkebo	100,0
BC-Materieludlejning ApS	Viborg	100,0
C G Holding A/S	Viborg	90,0

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2016/17

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>t.kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>t.kr.</u>
Bruttotab		(55)	(5)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		44.872	24
Andre finansielle omkostninger		<u>(107)</u>	<u>0</u>
Årets resultat	1	<u>44.710</u>	<u>19</u>

Modervirksomhedens balance pr. 30.06.2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>t.kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>t.kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		71.719	209
Finansielle anlægsaktiver	2	<u>71.719</u>	<u>209</u>
Anlægsaktiver		<u>71.719</u>	<u>209</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1	0
Tilgodehavender		<u>1</u>	<u>0</u>
Likvide beholdninger		<u>8</u>	<u>0</u>
Omsætningsaktiver		<u>9</u>	<u>0</u>
Aktiver		<u>71.728</u>	<u>209</u>

Modervirksomhedens balance pr. 30.06.2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17 t.kr.</u>	<u>2015/16 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		100	100
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		29.058	0
Overført overskud eller underskud		15.753	101
Egenkapital		44.911	201
Anden gæld		26.811	0
Langfristede gældsforpligtelser		26.811	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	6
Anden gæld		6	2
Kortfristede gældsforpligtelser		6	8
Gældsforpligtelser		26.817	8
Passiver		71.728	209
Eventualforpligtelser	3		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2016/17

	Virksomheds- kapital t.kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	100	0	101	201
Årets resultat	0	29.058	15.652	44.710
Egenkapital ultimo	100	29.058	15.753	44.911

Modervirksomhedens noter

	2016/17 t.kr.	2015/16 t.kr.
1. Forslag til resultatdisponering		
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	29.058	0
Overført resultat	15.652	19
	44.710	19
		Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder t.kr.
2. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		250
Tilgange		42.661
Afgange		(250)
Kostpris ultimo		42.661
Opskrivninger primo		(41)
Afskrivninger på goodwill		32.181
Andel af årets resultat		(3.210)
Udbytte		(3.750)
Andre reguleringer		3.637
Tilbageførsel ved afgange		241
Opskrivninger ultimo		29.058
Regnskabsmæssig værdi ultimo		71.719

3. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2015/16 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildekat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Koncernen er opstået ved erhvervelse af aktier pr. 01.04.2017. Koncernens første regnskabsår omfatter derfor alene perioden 01.04.2017 – 30.06.2017.

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt efter følgende regnskabspraksis:

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%.

Anvendt regnskabspraksis

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

Virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra henholdsvis overtagelsestidspunktet og stiftelsestidspunktet.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Der hensættes til dækning af omkostninger ved besluttede og offentliggjorte omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med overtagelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostprisen for den erhvervede kapitalandel og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af brugstiden, dog maksimalt 20 år.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til gennemsnitlige valutakurser for månederne, som ikke afviger væsentligt fra transaktionsdagens kurser. Balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser samt ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte på egenkapitalen.

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste eller -tab

I overensstemmelse med årsregnskabslovens § 32 tager resultatopgørelsen udgangspunkt i bruttoresultat opgjort efter nettoomsætning fratrukket vareforbrug og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning 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).

Anvendt regnskabspraksis

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder lejeindtægter.

Vareforbrug

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

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

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.

Negativ goodwill

Negativ goodwill, der opstår som følge af negative forskelsbeløb mellem kostprisen for overtagne virksomheder og de ved virksomhedsovertagelsen overtagne nettoaktiver målt til dagsværdi, indregnes som indtægt i resultatopgørelsen på tidspunktet for overtagelse af den enkelte virksomhed.

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver, omfatter afkast i form af renter, udbytte o.l. af finansielle anlægsaktiver, der ikke er kapitalandele i tilknyttede eller associerede virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer mv.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer 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 selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balance

Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør 5-10 år, men kan i visse tilfælde udgøre op til 20 år for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, hvis den længere afskrivningsperiode vurderes bedre at afspejle nytten af de pågældende ressourcer.

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

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter igangværende udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder.

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.

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.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner 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 klarlægning af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	20-25 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

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 modervirksomheden efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

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 de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives over den forventede brugstid, som er 5 år, men kan i visse tilfælde udgøre op til 20 år for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, hvis den længere afskrivningsperiode vurderes bedre at afspejle nytten af de pågældende ressourcer.

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

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.

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 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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder for fremmed regning mv.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over et år fra balancedagen måles til tilbagediskonteret værdi.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af fejl og mangler inden for garantiperioden.

Når det er sandsynligt, at de samlede omkostninger vil overstige de samlede indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes til dækning af det samlede tab, der påregnes ved det pågældende arbejde.

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.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelserne indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiel omkostning.

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 nominel værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavende og skyldig 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.

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.