

Finn Gramvad A/S

CVR-nr. 48003516

Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 29.09.2016

Dirigent

Navn: Finn Gramvad

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015/16	9
Balance pr. 30.04.2016	10
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	12
Noter	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Finn Gramvad A/S
Østre Havnevej 26
5400 Bogense

CVR-nr.: 48003516
Stiftet: 17.11.1972
Hjemsted: Nordfyn
Regnskabsår: 01.05.2015 - 30.04.2016

Bestyrelse

Kirsten Gramvad, formand
Finn Gramvad
Michael Gramvad

Direktion

Finn Gramvad

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Tværkajen 5
Postboks 10
5100 Odense C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.05.2015 - 30.04.2016 for Finn Gramvad A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.05.2015 - 30.04.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Bogense, den 29.09.2016

Direktion

Finn Gramvad

Bestyrelse

Kirsten Gramvad
formand

Finn Gramvad

Michael Gramvad

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Finn Gramvad A/S

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Finn Gramvad A/S for regnskabsåret 01.05.2015 - 30.04.2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisorerers etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.05.2015 - 30.04.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tilføjelse til den udvidede gennemgang af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Odense, den 29.09.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Anders Flou
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år primært bestået i ejendomsudlejning samt drift af golfbane.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 2.607 t.kr. mod 3.192 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør (559) t.kr. mod (1.228) t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Selskabet har i tidligere år investeret i golfbane og kursusejendom. Indregningen er foretaget til kostpris med fradrag af afskrivninger. De pågældende brancher er påvirket af svingende resultater. Ligesom de indregnede aktiver ikke handles på et aktivt marked. Ledelsen har ikke fundet anledning til at vurdere, at der er et nedskrivningsbehov.

Begivenheder efter balancedagen

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

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter lejeindtægter, ejendomsudgifter, eksterne omkostninger, og værdiregulering af investeringsejendomme og gældsforpligtelser vedrørende investeringsejendomme.

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

Lejeindtægter vedrørende udlejningsejendomme indeholder indtægter ved udlejning af ejendomme samt opkrævede fællesomkostninger og indregnes i resultatopgørelsen i den periode, som lejen vedrører.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv.

Ejendomsomkostninger

Omkostninger vedrørende udlejningsejendomme indeholder omkostninger vedrørende drift af ejendomme, reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, skatter, afgifter og andre omkostninger.

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 anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder.

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.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Anvendt regnskabspraksis

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klar-
gøring 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	5-7 år

Materielle anlægsaktiver 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 færdiggørelses-
omkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

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

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 det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det
foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

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.

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.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter måles til nominel restgæld på balancedagen.

Andre finansielle forpligtelser

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste		2.606.996	3.192.364
Personaleomkostninger	1	(1.905.475)	(3.261.755)
Af- og nedskrivninger		<u>(1.233.455)</u>	<u>(1.321.394)</u>
Driftsresultat		(531.934)	(1.390.785)
Andre finansielle indtægter		4.283	75.651
Andre finansielle omkostninger		<u>(189.306)</u>	<u>(258.376)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		(716.957)	(1.573.510)
Skat af ordinært resultat	2	<u>157.687</u>	<u>345.403</u>
Årets resultat		<u>(559.270)</u>	<u>(1.228.107)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		101.200	99.800
Overført resultat		<u>(660.470)</u>	<u>(1.327.907)</u>
		<u>(559.270)</u>	<u>(1.228.107)</u>

Balance pr. 30.04.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
Grunde og bygninger		46.471.964	46.750.437
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		<u>1.359.844</u>	<u>1.846.618</u>
Materielle anlægsaktiver	3	<u>47.831.808</u>	<u>48.597.055</u>
 Anlægsaktiver		 <u>47.831.808</u>	 <u>48.597.055</u>
 Fremstillede varer og handelsvarer		 <u>35.000</u>	 <u>35.000</u>
Varebeholdninger		<u>35.000</u>	<u>35.000</u>
 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		 20.287	 78.397
Andre tilgodehavender		17.208	5.000
Periodeafgrænsningsposter		<u>184.828</u>	<u>162.773</u>
Tilgodehavender		<u>222.323</u>	<u>246.170</u>
 Likvide beholdninger		 <u>2.659.162</u>	 <u>3.330.622</u>
 Omsætningsaktiver		 <u>2.916.485</u>	 <u>3.611.792</u>
 Aktiver		 <u>50.748.293</u>	 <u>52.208.847</u>

Balance pr. 30.04.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Virksomhedskapital	4	500.000	500.000
Reserve for opskrivninger		5.091.187	4.899.055
Overført overskud eller underskud		25.691.229	26.351.699
Forslag til udbytte for regnskabsåret		101.200	99.800
Egenkapital		<u>31.383.616</u>	<u>31.850.554</u>
Udskudt skat		984.751	1.088.247
Hensatte forpligtelser		<u>984.751</u>	<u>1.088.247</u>
Gæld til realkreditinstitutter		16.508.437	16.624.023
Langfristede gældsforpligtelser	5	<u>16.508.437</u>	<u>16.624.023</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	5	152.391	170.677
Leverandører af varer og tjenesteydelser		0	76.380
Anden gæld		1.464.698	2.155.166
Periodeafgrænsningsposter		254.400	243.800
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>1.871.489</u>	<u>2.646.023</u>
Gældsforpligtelser		<u>18.379.926</u>	<u>19.270.046</u>
Passiver		<u>50.748.293</u>	<u>52.208.847</u>
Eventualforpligtelser	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	8		
Ejerforhold	9		

Egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for opskrivnin- ger kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	4.899.055	26.351.699	99.800	31.850.554
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(99.800)	(99.800)
Årets opskrivninger	0	192.132	0	0	192.132
Årets resultat	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(660.470)</u>	<u>101.200</u>	<u>(559.270)</u>
Egenkapital ultimo	<u>500.000</u>	<u>5.091.187</u>	<u>25.691.229</u>	<u>101.200</u>	<u>31.383.616</u>

Noter

	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og løn	1.736.533	3.097.208
Pensioner	116.949	90.272
Andre omkostninger til social sikring	40.507	61.914
Andre personaleomkostninger	11.486	12.361
	<u>1.905.475</u>	<u>3.261.755</u>
	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
2. Skat af ordinært resultat		
Ændring af udskudt skat	(157.687)	(345.403)
	<u>(157.687)</u>	<u>(345.403)</u>
	<u>Grunde og bygninger</u> kr.	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u> kr.
3. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	42.938.039	4.773.898
Tilgange	150.000	71.885
Kostpris ultimo	<u>43.088.039</u>	<u>4.845.783</u>
Opskrivninger primo	6.280.840	0
Årets opskrivninger	246.323	0
Opskrivninger ultimo	<u>6.527.163</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger primo	(2.468.442)	(2.927.280)
Årets afskrivninger	(674.796)	(558.659)
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>(3.143.238)</u>	<u>(3.485.939)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>46.471.964</u>	<u>1.359.844</u>

Selskabet har i tidligere år investeret i golfbane og kursusejendom. Indregningen er foretaget til kostpris med fradrag af afskrivninger. De pågældende brancher er påvirket af svingende resultater. Ligesom de indregnede aktiver ikke handles på et aktivt marked. Ledelsen har ikke fundet anledning til at vurdere, at der er et nedskrivningsbehov.

Noter

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominal værdi kr.</u>
4. Virksomhedskapital			
Aktier	500.000	1,00	500.000
	500.000		500.000
	Forfald inden 12 måneder 2014/15 kr.	Forfald inden 12 måneder 2015/16 kr.	Forfald efter 12 måneder 2015/16 kr.
5. Langfristede gældsforpligtelser			Restgæld efter 5 år 2015/16 kr.
Gæld til realkreditinstitutter	170.677	152.391	16.508.437
	170.677	152.391	16.508.437

6. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Finn Gramvad Holding ApS som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 16.661 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, samt pantebrev på 43 t.kr. til ejerforeningen Lindebjerg, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. april 2016 udgør 31.440 t.kr.

8. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Finn Gramvad Holding ApS

Østre Havnevej 26

5400 Bogense

Danmark

Øvrige nærtstående parter

Bestyrelse

Direktion

Noter

9. Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Finn Gramvad Holding ApS, Østre Havnevej 26, 5400 Bogense