

Kim Godiksen ApS

Terndrupvej 100

9460 Brovst

CVR-nr. 61158510

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 02.06.2017

Dirigent

Navn: Kim Mose Godiksen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Koncernens resultatopgørelse for 2016	8
Koncernens balance pr. 31.12.2016	9
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2016	11
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2016	12
Koncernens noter	13
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2016	17
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2016	18
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2016	20
Modervirksomhedens noter	21
Anvendt regnskabspraksis	23

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Kim Godiksen ApS
Terndrupvej 100
9460 Brovst

CVR-nr.: 61158510

Hjemsted: Brovst

Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Direktion

Kim Mose Godiksen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Gøteborgvej 18
9200 Aalborg SV

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 for Kim Godiksen ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brovst, den 02.06.2017

Direktion

Kim Mose Godiksen
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Kim Godiksen ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Kim Godiksen ApS for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016, 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. 31.12.2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 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, fortager 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.

Aalborg, den 02.06.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr.: 33963556

Thomas Skovsgaard
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.	2012 t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	48.147	35.863	26.773	24.786	21.830
Driftsresultat	31.450	16.985	(6.375)	14.237	13.506
Resultat af finansielle poster	(9.068)	(4.700)	(5.278)	(5.561)	(8.115)
Årets resultat	17.915	12.996	(14.382)	7.856	3.340
Samlede aktiver	411.142	287.337	235.082	214.063	183.838
Investeringer i materielle anlægsaktiver	161.380	79.386	51.955	26.627	25.684
Egenkapital inkl. minoriteter	97.889	79.930	68.963	82.594	68.283
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	20,1	17,5	(19,0)	10,4	5,0
Soliditetsgrad (%)	23,8	27,8	29,3	38,6	37,1

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

Nøgletal

Egenkapitalens forrentning (%)

Beregningsformel

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

Nøgletal udtrykker

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

Soliditetsgrad (%)

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

Virksomhedens finansielle styrke.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Koncernens hovedaktivitet består i salg, udlejning og servering af toilet- og skurvogne, mandskabsmoduler og lignende til kunder i hele Danmark. Ved virksomhedsopkøb i 2013 er koncernens aktiviteter udvidet til også at omfatte finansiel formidling. Det er i 2015 besluttet at afvikle koncernens aktivitet inden for finansiel formidling, hvilket er sket i 2016.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et overskud på 18.709 t.kr. mod et overskud sidste år på 13.974 t.kr.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Årets resultat anses for tilfredsstillende og forbedring i forhold til sidste års udmeldte forventninger skyldes, at aktiviteten har været højere end budgetteret.

Forventet udvikling

I 2017 forventes et overskud før skat på 12-14 mio. kr.

Begivenheder efter balancedagen

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

Koncernens resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		48.146.764	35.863
Personaleomkostninger	1	(12.899.043)	(15.092)
Af- og nedskrivninger	2	(3.797.948)	(3.786)
Driftsresultat		31.449.773	16.985
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		0	1.741
Andre finansielle indtægter		59.575	218
Andre finansielle omkostninger		(9.127.747)	(6.659)
Resultat før skat		22.381.601	12.285
Skat af årets resultat	3	(4.466.623)	711
Årets resultat	4	17.914.978	12.996

Koncernens balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Grunde og bygninger		52.721.265	52.392
Produktionsanlæg og maskiner		294.835.397	178.398
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		11.565.294	9.299
Materielle anlægsaktiver under udførelse		20.672.602	13.638
Materielle anlægsaktiver	5	<u>379.794.558</u>	<u>253.727</u>
Anlægsaktiver		<u>379.794.558</u>	<u>253.727</u>
Råvarer og hjælpematerialer		605.527	0
Fremstillede varer og handelsvarer		1.291.946	1.774
Varebeholdninger		<u>1.897.473</u>	<u>1.774</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		8.200.767	8.336
Andre tilgodehavender		2.915.943	9.516
Periodeafgrænsningsposter		5.705	6
Tilgodehavender		<u>11.122.415</u>	<u>17.858</u>
Likvide beholdninger		<u>18.327.562</u>	<u>13.978</u>
Omsætningsaktiver		<u>31.347.450</u>	<u>33.610</u>
Aktiver		<u>411.142.008</u>	<u>287.337</u>

Koncernens balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		200.000	200
Overført overskud eller underskud		96.911.441	78.141
Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere		97.111.441	78.341
Egenkapital tilhørende minoritetsinteresser		777.302	1.589
Egenkapital		97.888.743	79.930
Udskudt skat	6	17.023.687	15.260
Hensatte forpligtelser		17.023.687	15.260
Gæld til realkreditinstitutter		11.351.095	12.396
Bankgæld		9.776.584	11.770
Finansielle leasingforpligtelser		185.037.491	89.152
Langfristede gældsforpligtelser	7	206.165.170	113.318
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	7	49.111.650	27.076
Bankgæld		17.663.330	20.207
Modtagne forudbetalinger fra kunder		1.413.983	3.942
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.955.373	9.055
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		2.759.179	3.921
Skyldig selskabsskat		2.720.682	2.656
Anden gæld		9.440.211	11.972
Kortfristede gældsforpligtelser		90.064.408	78.829
Gældsforpligtelser		296.229.578	192.147
Passiver		411.142.008	287.337
Finansielle instrumenter	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		
Transaktioner med nærtstående parter	11		
Dattervirksomheder	12		

Koncernens egenkapitaloppgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Egenkapital tilhørende minoritets- interesser kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	200.000	78.140.829	1.588.901	79.929.730
Værdireguleringer	0	44.035	0	44.035
Årets resultat	0	18.726.577	(811.599)	17.914.978
Egenkapital ultimo	200.000	96.911.441	777.302	97.888.743

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Driftsresultat		31.407.083	16.985
Af- og nedskrivninger		28.491.196	20.552
Ændringer i arbejdskapital	8	(1.610.128)	(796)
Pengestrømme vedrørende primær drift		58.288.151	36.741
Modtagne finansielle indtægter		59.575	217
Betalte finansielle omkostninger		(9.157.135)	(6.659)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		(2.676.000)	694
Pengestrømme vedrørende drift		46.514.591	30.993
Køb mv. af immaterielle anlægsaktiver		0	(1.642)
Salg af immaterielle anlægsaktiver		0	6.225
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(161.394.349)	(79.386)
Salg af materielle anlægsaktiver		6.891.359	5.849
Køb af virksomheder		0	4.000
Pengestrømme vedrørende investeringer		(154.502.990)	(64.954)
Optagelse af lån		152.131.956	55.495
Afdrag på lån mv.		(37.249.655)	(32.528)
Pengestrømme vedrørende finansiering		114.882.301	22.967
Ændring i likvider		6.893.902	(10.994)
Likvider primo		(6.229.670)	4.765
Likvider ultimo		664.232	(6.229)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		18.327.562	13.978
Kortfristet gæld til banker		(17.663.330)	(20.207)
Likvider ultimo		664.232	(6.229)

Koncernens noter

	2016 kr.	2015 t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	11.392.512	15.424
Pensioner	1.216.806	976
Andre omkostninger til social sikring	289.725	242
Andre personaleomkostninger	0	92
Personaleomkostninger overført til aktiver	0	(1.642)
	12.899.043	15.092
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	32	34

Med henvisning til årsregnskabslovens §98b stk. 3, nr. 2 er vederlag til ledelsen ikke oplyst, idet det vil medføre oplysning af en enkelt persons vederlag.

	2016 kr.	2015 t.kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	0	1.653
Nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	0	1.168
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	3.797.948	3.662
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	0	(2.697)
	3.797.948	3.786

Af- og nedskrivninger på materielle anlægsaktiver omfatter alene af- og nedskrivninger på grunde og bygninger samt driftsmateriel. Afskrivninger på udlejningsmateriel indgår i vareforbrug under bruttofortjeningen.

	2016 kr.	2015 t.kr.
3. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	2.728.262	2.567
Ændring af udskudt skat	1.722.035	1.144
Regulering vedrørende tidligere år	16.326	(3.379)
Effekt af ændrede skattesatser	0	(1.043)
	4.466.623	(711)

	2016 kr.	2015 t.kr.
4. Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	18.726.577	13.974
Minoritetsinteressers andel af resultatet	(811.599)	(978)
	17.914.978	12.996

Koncernens noter

	Grunde og bygninger kr.	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.	Materielle anlægs- aktiver under udførelse kr.
5. Materielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	65.425.918	303.457.226	32.825.901	14.231.109
Overførsler	2.435.778	37.718.833	0	(40.154.611)
Tilgange	0	108.956.132	3.996.502	48.427.188
Afgange	0	(12.287.344)	(113.332)	(593.290)
Kostpris ultimo	67.861.696	437.844.847	36.709.071	21.910.396
Af- og nedskrivninger primo	(13.033.524)	(125.058.699)	(23.525.023)	(593.290)
Årets nedskrivninger	0	(9.528)	0	(1.237.794)
Årets afskrivninger	(2.106.907)	(25.363.543)	(1.691.041)	0
Tilbageførsel ved afgang	0	7.422.320	72.287	593.290
Af- og nedskrivninger ultimo	(15.140.431)	(143.009.450)	(25.143.777)	(1.237.794)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	52.721.265	294.835.397	11.565.294	20.672.602
Ikke ejede aktiver	0	246.212.034	7.852.918	0
			2016 kr.	2015 t.kr.
6. Udskudt skat				
Materielle anlægsaktiver			67.892.873	40.458
Gældsforpligtelser			(50.851.479)	(25.198)
Fremførbare skattemæssige underskud			(17.707)	0
			17.023.687	15.260
Bevægelser i året				
Primo			15.260.337	
Indregnet i resultatopgørelsen			1.763.350	
Ultimo			17.023.687	

Koncernens noter

	Forfald inden for 12 måneder 2016 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2015 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2016 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
7. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	931.025	811	11.351.095	8.029.564
Bankgæld	2.083.353	900	9.776.584	3.954.138
Finansielle leasingforpligtelser	46.097.272	25.365	185.037.491	22.427.248
	49.111.650	27.076	206.165.170	34.410.950
			2016 kr.	2015 t.kr.
8. Ændring i arbejdskapital				
Ændring i varebeholdninger			(123.473)	157
Ændring i tilgodehavender			5.409.585	(2.165)
Ændring i leverandørgæld mv.			(6.896.240)	1.212
			(1.610.128)	(796)

I anden gæld indgår negative dagsværdi af renteswap på 2.052 t.kr. Renteswappen er indgået til sikring af en fast rente på selskabets variabelt forrentede banklån. Renteswappen har en hovedstol på 15 mio. kr. og sikrer en fast rente på 5,73 % med udløb den 30. september 2027. Renteswappen er indfriet ultimo maj 2017.

Koncernens noter

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 52.721 t.kr.

Til sikkerhed for Godik ApS' mellemværende med Sydbank er afgivet virksomhedspant. Pantet er maksimeret til 25.000 t.kr. Endvidere er der afgivet ejerpantebrev i fast ejendom på nom. 730 t.kr.

Til sikkerhed for Godik ApS' mellemværende med Nordea Bank er afgivet virksomhedspant. Pantet er maksimeret til 5.000 t.kr.

Til sikkerhed for alt mellemværende med Spar Nord Bank er afgivet ejerpantebreve og skadesløsbrev på 20.700 t.kr.

Selskabet hæfter for solidarisk med øvrige ejere for Godik Teknik ApS' bankgæld med Sydbank. Bankgælden udgør 812 t.kr. pr. 31.12.2016.

11. Transaktioner med nærtstående parter

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

	<u>Hjemsted</u>	<u>Retsform</u>	<u>Ejerandel %</u>
12. Dattervirksomheder			
Godik ApS	Brovst	ApS	100,0
Bigefinancials A/S	Brovst	A/S	88,5
Godik Teknik ApS	Brovst	ApS	51,9
Merchandised ApS	Brovst	ApS	100,0

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		0	(10.380)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		19.709.405	13.033.210
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		0	1.740.651
Andre finansielle omkostninger	1	(1.078.503)	(1.034.930)
Resultat før skat		18.630.902	13.728.551
Skat af årets resultat	2	95.676	245.648
Årets resultat	3	18.726.578	13.974.199

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		128.063.245	108.309.805
Finansielle anlægsaktiver	4	128.063.245	108.309.805
Anlægsaktiver		128.063.245	108.309.805
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	1.102
Tilgodehavende selskabsskat		2.956.945	2.753.305
Tilgodehavender		2.956.945	2.754.407
Omsætningsaktiver		2.956.945	2.754.407
Aktiver		131.020.190	111.064.212

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		200.000	200.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		87.647.220	67.893.780
Overført overskud eller underskud		9.264.222	10.247.049
Egenkapital		97.111.442	78.340.829
Gæld til tilknyttede virksomheder	5	27.043.090	26.726.893
Langfristede gældsforpligtelser		27.043.090	26.726.893
Gæld til tilknyttede virksomheder		3.951.350	3.295.197
Skyldig selskabsskat		2.720.672	2.507.657
Anden gæld		193.636	193.636
Kortfristede gældsforpligtelser		6.865.658	5.996.490
Gældsforpligtelser		33.908.748	32.723.383
Passiver		131.020.190	111.064.212
Eventualforpligtelser	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	8		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdi- metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	200.000	67.893.780	10.247.049	78.340.829
Øvrige egenkapitalposter	0	44.035	0	44.035
Årets resultat	0	19.709.405	(982.827)	18.726.578
Egenkapital ultimo	200.000	87.647.220	9.264.222	97.111.442

Modervirksomhedens noter

	2016 kr.	2015 t.kr.
1. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	983.058	1.034.930
Renteomkostninger i øvrigt	95.445	0
	1.078.503	1.034.930

	2016 kr.	2015 t.kr.
2. Skat af årets resultat		
Regulering vedrørende tidligere år	120.597	0
Refusion i sambeskatning	(216.273)	(245.648)
	(95.676)	(245.648)

	2016 kr.	2015 t.kr.
3. Forslag til resultatdisponering		
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	19.709.405	12.911.339
Overført resultat	(982.827)	1.062.860
	18.726.578	13.974.199

	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.
4. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	40.416.025
Kostpris ultimo	40.416.025
Opskrivninger primo	67.893.780
Egenkapitalreguleringer	44.035
Andel af årets resultat	19.709.405
Opskrivninger ultimo	87.647.220
Regnskabsmæssig værdi ultimo	128.063.245

5. Gæld til tilknyttede virksomheder

Der er ikke aftalt afdragsforløb for afviklingen af gælden. Gælden forventes ikke afviklet inden for det kommende år.

Modervirksomhedens noter

6. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. 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 disse selskaber.

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har kautioneret for datterselskabs mellemværende med Sydbank. Mellemværendet udgør (16.850) t.kr. pr. 31.12.2016.

Selskabet har kautioneret for datterselskabs mellemværende med Spar Nord. Mellemværende udgør (7.692) t.kr. pr. 31.12.2016.

Selskabet har kautioneret for datterselskabs mellemværende med Nordea Bank. Mellemværende udgør (1) t.kr. pr. 31.12.2016.

8. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Kim Godiksen ApS, Brevst ejer alle aktier i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

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

Ændringer i anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis er som konsekvens af ændringer til årsregnskabsloven ændret på følgende områder:

Minoritetsinteresser præsenteres som en del af egenkapitalen, og minoritetsinteressernes andel af resultatet vises i resultatdisponeringen. Tidligere blev minoritetsinteresser præsenteret som en særskilt hovedpost mellemegenkapitalen og hensatte forpligtelser. Endvidere blev minoritetens andel af resultatet præsenteret som en særskilt post i resultatopgørelsen.

Den samlede indvirkning af praksisændringerne beskrevet overfor har ingen påvirkning på årets resultat eller balancesummen. Effekten af praksisændringerne pr. 01.01.2016 øger egenkapitalen med 1.589 t.kr.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af resultatet præsenteres som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering og deres andel dattervirksomhedernes nettoaktiver præsenteres som en særskilt post under koncernens egenkapital.

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

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

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.

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.

Personaleomkostninger

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder

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

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af 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.

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder består af renteomkostninger mv. fra gæld til tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle omkostninger

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

Skat

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

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

Balance

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 klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser.

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

Renteomkostninger på lån til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen, hvis de vedrører fremstillingsperioden. Alle øvrige finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

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

	Scrapværdi	
Bygninger	5-20 år	0-40 %
Produktionsanlæg og maskiner	3-10 år	25 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	25 %

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

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

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af den forholdsmæssige andel af de overtagne aktiver og forpligtelser. De anvendte afskrivningsperioder udgør 10 år.

Anvendt regnskabspraksis

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

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Indirekte produktionsomkostninger omfatter indirekte materialer og løn, omkostninger til vedligeholdelse af og af- og nedskrivninger på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Finansieringsomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

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.

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.

Udskudt skat

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

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Gæld til realkreditinstitutter

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

Leasingforpligtelser

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

Andre finansielle forpligtelser

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

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.

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.