

Færch & Co. A/S

Halkjærvej 22, 9200 Aalborg SV

CVR-nr. 89 30 56 16

Årsrapport

2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 26. august 2016.

Søren Worup
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Hovedtal og nøgletal	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	13
Balance	14
Pengestrømsopgørelse	16
Noter	17

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2015/16 for Færch & Co. A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg SV, den 26. august 2016

Direktion

Søren Worup
Direktør

Bestyrelse

Jørgen Enggaard

Asger Enggaard

Jens Enggaard

Anders Mejlholm Larsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til aktionærerne i Færch & Co. A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Færch & Co. A/S for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse 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 på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aalborg, den 26. august 2016

Redmark

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 29 44 27 89

Jesper Kongsted
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Færch & Co. A/S Halkjærvej 22 9200 Aalborg SV
	Telefon: 98186220 Hjemmeside: www.færch-co.dk
	CVR-nr.: 89 30 56 16 Stiftet: 29. november 1979 Hjemsted: Aalborg Regnskabsår: 1. maj - 30. april
Bestyrelse	Jørgen Enggaard Asger Enggaard Jens Enggaard Anders Mejlholm Larsen
Direktion	Søren Worup, Direktør
Revision	Redmark Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Hasseris Bymidte 6 9000 Aalborg
Bankforbindelse	Danske Bank
Advokatforbindelse	Advokatfirmaet Vingaardshus
Modervirksomhed	Guldbæk Holding A/S
Dattervirksomhed	Færch & Co. Solbjerg A/S, Solbjerg

Hovedtal og nøgletal

	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.	2013/14 t.kr.	2012/13 t.kr.	2011/12 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	31.167	27.779	23.756	23.272	23.175
Resultat af ordinær primær drift	3.185	4.570	1.029	-517	2.181
Finansielle poster, netto	-170	-223	-217	-252	-210
Årets resultat	2.449	3.529	623	-445	1.472
Balance:					
Balancesum	42.730	35.783	27.569	18.636	21.518
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.810	1.092	1.417	1.321	149
Egenkapital	11.840	10.992	7.463	6.840	7.285
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	-7.596	11.303	4.305	295	6.632
Investeringsaktivitet	-3.096	-1.012	-1.417	-1.321	-149
Finansieringsaktivitet	-803	10	-173	3.793	-323
Pengestrømme i alt	-11.496	10.301	2.715	2.767	6.160
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	60	54	52	56	48
Nøgletal i %: *)					
Soliditetsgrad	27,7	30,7	27,1	36,7	33,9
Egenkapitalforrentning	21,5	38,2	8,7		22,5

*) Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Færch & Co. A/S udfører tømrer- og snedkerarbejde primært efter tilbud for såvel det private erhvervsliv som offentlige institutioner. Firmaet er grundlagt i 1892 og har således i over 100 år udført håndværkermæssige kvalitetsarbejder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 31.167 t.kr. mod 27.779 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 2.449 t.kr. mod 3.529 t.kr. sidste år.

Der har i regnskabsåret været en betydelig investering og udvidelse af aktiviteterne i Århus med etablering af nyt datterselskab.

I de kommende år forventes der en positiv udvikling af investeringerne i denne region.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende og i overensstemmelse med forventningerne. Der forventes ligeledes et positivt resultat i det kommende år.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Færch & Co. A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

I henhold til årsregnskabslovens § 112, stk.1 er der ikke udarbejdet koncernregnskab. Årsregnskabet for Færch & Co. A/S og tilknyttede virksomheder indgår i koncernregnskabet for Guldbæk Holding A/S, Aalborg, CVR nr. 35438815.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Anvendt regnskabspraksis

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende entreprisekontrakter indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger samt fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Skat af årets resultat

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

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

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

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmarkedsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger.

For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt inddirekte produktionsomkostninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller en tilnærmet værdi for denne som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Anvendt regnskabspraksis

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationseværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgpris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på en entreprisekontrakt ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealisationseværdien, såfremt denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og forudbetalinger.

Anvendt regnskabspraksis

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital - udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Færch & Co. A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser. Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1-5 år. De hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser måles til den nominelle restgæld på balancedagen.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger samt uudnyttet trækingsret på kassekreditten.

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

<u>Note</u>	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
Bruttofortjeneste	31.167.216	27.779
1 Personaleomkostninger	-27.287.785	-22.638
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-694.665	-571
Driftsresultat	3.184.766	4.570
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	221.587	0
Andre finansielle indtægter	3.021	0
Andre finansielle omkostninger	-394.524	-223
Resultat før skat	3.014.850	4.347
Skat af årets resultat	-566.260	-818
Årets resultat	2.448.590	3.529
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	221.587	0
Udbytte for regnskabsåret	0	1.600
Overføres til overført resultat	2.227.003	1.929
Disponeret i alt	2.448.590	3.529

Balance 30. april

Aktiver	2016	2015
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Anlægsaktiver		
2 Produktionsanlæg og maskiner	199.080	173
2 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.527.699	1.402
2 Grunde og bygninger	7.104.045	7.354
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>9.830.824</u>	<u>8.929</u>
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.721.587	0
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>1.721.587</u>	<u>0</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>11.552.411</u>	<u>8.929</u>
Omsætningsaktiver		
Råvarer og hjælpematerialer	278.080	167
Varebeholdninger i alt	<u>278.080</u>	<u>167</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	18.903.340	6.692
4 Igangværende arbejder for fremmed regning	4.376.357	1.725
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.768.613	0
Andre tilgodehavender	354.460	1.245
Periodeafgrænsningsposter	0	32
Tilgodehavender i alt	<u>25.402.770</u>	<u>9.694</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	96	0
Værdipapirer i alt	<u>96</u>	<u>0</u>
Likvide beholdninger	5.496.522	16.993
Omsætningsaktiver i alt	<u>31.177.468</u>	<u>26.854</u>
Aktiver i alt	<u>42.729.879</u>	<u>35.783</u>

Balance 30. april

Passiver		2016	2015
<u>Note</u>		<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Egenkapital			
5	Aktiekapital	2.400.000	2.400
6	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	221.587	0
7	Overført resultat	9.218.874	6.992
8	Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	1.600
	Egenkapital i alt	11.840.461	10.992
Hensatte forpligtelser			
9	Hensættelser til udskudt skat	4.816.094	3.325
	Andre hensatte forpligtelser	200.000	200
	Hensatte forpligtelser i alt	5.016.094	3.525
Gældsforpligtelser			
	Gæld til realkreditinstitutter	2.916.988	3.097
	Leasingforpligtelser	994.161	161
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	3.911.149	3.258
	Kortfristet del af langfristet gæld	343.985	201
4	Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	5.865.060	4.705
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	11.016.415	9.473
	Anden gæld	4.736.715	3.629
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	21.962.175	18.008
	Gældsforpligtelser i alt	25.873.324	21.266
	Passiver i alt	42.729.879	35.783
11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser			
12 Eventualposter			
13 Nærtstående parter			

Pengestrømsopgørelse 1. maj - 30. april

<u>Note</u>	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
Årets resultat	2.448.590	3.529
14 Reguleringer	1.430.823	1.614
15 Ændring i driftskapital	<u>-12.009.328</u>	<u>4.989</u>
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	-8.129.915	10.132
Renteindbetalinger og lignende	3.021	0
Renteudbetalinger og lignende	-394.526	-223
Betalt selskabsskat	<u>925.108</u>	<u>1.394</u>
Pengestrømme fra driftsaktivitet	<u>-7.596.312</u>	<u>11.303</u>
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.810.216	-1.092
Salg af materielle anlægsaktiver	213.780	80
Køb af finansielle anlægsaktiver	<u>-1.500.000</u>	<u>0</u>
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	<u>-3.096.436</u>	<u>-1.012</u>
Optagelse af langfristet gæld	1.168.992	185
Afdrag på langfristet gæld	-372.077	-175
Betalt udbytte	<u>-1.600.000</u>	<u>0</u>
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	<u>-803.085</u>	<u>10</u>
Ændring i likvider	<u>-11.495.833</u>	<u>10.301</u>
Likvider 1. maj 2015	<u>21.992.355</u>	<u>11.692</u>
Likvider 30. april 2016	<u>10.496.522</u>	<u>21.993</u>
Likvider		
Likvide beholdninger	5.496.522	16.993
Kassekredit, trækingsret	<u>5.000.000</u>	<u>5.000</u>
Likvider 30. april 2016	<u>10.496.522</u>	<u>21.993</u>

Noter

	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.	
1. Personalemkostninger			
Lønninger og gager	24.058.234	19.550	
Pensioner	2.371.558	2.228	
Andre omkostninger til social sikring	141.038	172	
Personalemkostninger i øvrigt	716.955	688	
	27.287.785	22.638	
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	60	54	
2. Materielle anlægsaktiver			
	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Grunde og bygninger kr.
Kostpris 1. maj 2015	484.761	1.765.800	11.060.430
Tilgang	98.430	1.711.786	0
Afgang	0	-225.000	0
Kostpris 30. april 2016	583.191	3.252.586	11.060.430
Af- og nedskrivninger 1. maj 2015	311.789	363.852	3.706.316
Årets afskrivninger	72.322	394.785	250.069
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-33.750	0
Af- og nedskrivninger 30. april 2016	384.111	724.887	3.956.385
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2016	199.080	2.527.699	7.104.045
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	0	1.454.236	0
Ejendomsvurdering 1. oktober 2015			12.700.000

Noter

	30/4 2016 kr.	30/4 2015 t.kr.
3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Tilgang i årets løb	1.500.000	0
Kostpris 30. april 2016	1.500.000	0
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	221.587	0
Opskrivninger 30. april 2016	221.587	0
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2016	1.721.587	0
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Færch & Co. Solbjerg A/S	Solbjerg	100 %
4. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder	200.676.063	131.079
Modtagne forudbetalinger fra kunder	-202.164.766	-134.059
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	-1.488.703	-2.980
Der indregnes således:		
Igangværende arbejder for fremmed regning (Omsætningsaktiver)	4.376.357	1.725
Igangværende arbejder for fremmed regning (Modtagne forudbetalinger)	-5.865.060	-4.705
	-1.488.703	-2.980
5. Aktiekapital		
Aktiekapital 1. maj 2015	2.400.000	2.400
	2.400.000	2.400

Aktiekapitalen består af aktier a 1.000 kr. og multipla heraf.
Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

Der har ikke været bevægelser på aktiekapitalen i regnskabsåret eller de 4 foregående regnskabsår.

Noter

	30/4 2016 kr.	30/4 2015 t.kr.
6. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Resultatandel	221.587	0
	221.587	0
7. Overført resultat		
Overført resultat 1. maj 2015	6.991.871	5.063
Årets overførte underskud og overskud	2.227.003	1.929
	9.218.874	6.992
8. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. maj 2015	1.600.000	0
Udloddet udbytte	-1.600.000	0
Udbytte for regnskabsåret	0	1.600
	0	1.600
9. Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat 1. maj 2015	4.816.094	3.325
	4.816.094	3.325
Udskudt skat påhviler følgende poster:		
Materielle anlægsaktiver	778.230	699
Omsætningsaktiver	5.580.483	3.501
Låneomkostninger	-8.264	-9
Fremført underskud fra tidligere år	-1.534.355	-866
	4.816.094	3.325

Noter

			30/4 2016 kr.	30/4 2015 t.kr.
10. Gældsforpligtelser				
	Afdrag første år kr.	Restgæld efter 5 år kr.	Gæld i alt 30/4 2016 kr.	Gæld i alt 30/4 2015 t.kr.
Gæld til realkreditinstitutter	180.000	2.195.000	3.096.988	3.274
Leasingforpligtelser	163.985	0	1.158.146	185
	343.985	2.195.000	4.255.134	3.459

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter med en nominel restgæld på 3.097 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. april 2016 udgør 7.104 t.kr.

12. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet kaution for datterselskabet Færch & Co. Solbjerg A/S' mellemværende med pengeinstitut. Den samlede forpligtelse pr. 30. april 2016 kan opgøres til t.kr. 4.494.

For udført arbejde er der stillet entreprisgarantier for i alt t.kr. 37.898 v/Tryg.

I forbindelse med indgåelse af finansielle leasingkontrakter er der indgået to serviceaftaler. Serviceaftalerne strækker sig over 28 - 48 måneder og har en månedlig ydelse samlet på t.kr. 2. Den samlede forpligtelse pr. 30. april 2016 kan opgøres til t.kr. 71.

Herudover er der operationel leasing, som trækker sig over 28 måneder og har en månedlig ydelse på t.kr. 5. Den samlede forpligtelse pr. 30. april 2016 kan opgøres til t.kr. 151.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Guldbæk Holding A/S, CVR-nr. 35438815 som administrationselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Noter

Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning (fortsat)

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af årsregnskabet for administrationselskabet.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

13. Nærtstående parter

Transaktioner

Der har i årets løb været transaktioner med nærtstående parter. Disse er foregået på markedsmæssige vilkår.

Ejerforhold

Følgende er noteret i selskabets fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

Guldbæk Holding A/S, Marathonvej 5, 9230 Svenstrup J

Worup Holding ApS, Dagvej 13, 9220 Aalborg Ø

Koncernregnskabet for Guldbæk Holding A/S kan rekvireres ved henvendelse til selskabet.

	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
14. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	694.647	572
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-221.587	0
Andre finansielle indtægter	-3.021	0
Andre finansielle omkostninger	394.524	224
Skat af årets resultat	566.260	818
	1.430.823	1.614
15. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-110.678	-54
Ændring i tilgodehavender	-15.708.264	4.303
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	3.809.614	740
	-12.009.328	4.989