

MSK Scandinavia A/S

Parallelvej 17, 8620 Kjellerup

CVR-nr. 19 55 93 94

Årsrapport

1. januar - 31. december 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 23. maj 2017.

Jan Falck
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Noter	15

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for MSK Scandinavia 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. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kjellerup, den 2. marts 2017

Direktion

Jan Falck

Bestyrelse

Niels Christian Guldborg Larsen
formand

Jan Falck

Poul Bentsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til aktionæren i MSK Scandinavia A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for MSK Scandinavia A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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 årsregnskabet”. Vi er uafhængige af selskabet 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 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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde 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 årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om 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. Fejlinformationer 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 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 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 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 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 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 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med 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 årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Hadsten, den 2. marts 2017

Kvist & Jensen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 36 71 77 85

Lasse Nejsum
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	MSK Scandinavia A/S Parallelvej 17 8620 Kjellerup Telefon: 87700900 Hjemmeside: www.msksc.dk / www.wallmann.dk CVR-nr.: 19 55 93 94 Stiftet: 1. oktober 1996 Hjemsted: Kjellerup Regnskabsår: 1. januar 2016 - 31. december 2016
Bestyrelse	Niels Christian Guldborg Larsen, formand Jan Falck Poul Bentsen
Direktion	Jan Falck
Revision	Kvist & Jensen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Bankforbindelse	Nordea
Modervirksomhed	Jan Falck Holding ApS

Hovedtal og nøgletal

	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.	2012 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	17.364	16.768	0	0	0
Resultat af ordinær primær drift	7.392	7.186	4.170	3.747	3.835
Finansielle poster, netto	-128	-1.268	-1.066	-134	-1.014
Årets resultat	5.551	4.154	2.118	2.791	2.115
Balance:					
Balancesum	35.856	36.720	34.221	49.355	50.607
Investeringer i materielle anlægsaktiver	77	392	270	155	394
Egenkapital	15.363	13.812	9.658	20.377	17.586
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	18	18	18	19	21
Nøgletal i %:					
Soliditetsgrad	42,8	37,6	28,2	41,3	34,8
Egenkapitalforrentning	38,1	35,4	14,1	14,7	12,8

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Soliditetsgrad

$$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$$

Egenkapitalforrentning

$$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er salg af træbaserede pladeprodukter. Produkterne sælges indenfor 2 hovedområder:

1. Byggemarkeder og trælast, samt relaterende brancher/butikker
2. Faghandel indenfor gulve

Selskabets salgsmæssige landeområder for produktområderne har primært været Danmark, Færøerne, Grønland og Island. I 2016 har der været en stor stigning i salget til det svenske marked, og der investeres fortsat i udbredelsen til Norge og Finland med fokus på opbygning af gode relationer. Der forventes, at kunne høste af denne investering i årene fremover, så selskabets erklærede mål om at blive en betydende aktør i alle de nordiske lande opfyldes.

Produktprogrammet tilpasses det enkelte område og udbygges/tilpasses konstant for at kunne opfylde kunderenes ønsker om færre og større leverandører med mulighed for at kunne handle bredt hos samme leverandør med alle fordelene tilknyttet, blandet andet indenfor logistik. Produkterne importeres hovedsagelig fra Europa og landene omkring, samt visse asiatiske lande.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 17,4 mio. kr. mod 16,8 mio. kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 5,6 mio. kr. mod 4,2 mio. kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Særlige risici

Valutarisici:

Selskabet fakturerer i DDK, SEK og EUR, mens en væsentlig del af købet i EUR og USD.

Den forventede udvikling

Det er ledelsens forventning, at der skabes fortsat fremgang i 2017. Dette baseres på fortsat tilgang af varer og koncepter, som samlet gør selskabet til en attraktiv partner hos kunderne. Tilmed forventes de øvrige skandinaviske markeder at bære en del af denne fremgang via ekstra bearbejdning, navnlig for forretningsområde 1.

Selskabet forventer et driftsresultat i 2017 på niveau med 2016.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for MSK Scandinavia A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden tilvalgt enkelte oplysningskrav fra regnskabsklasse C, herunder hoved- og nøgletal og ledelsesberetning.

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er beregnet til sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med eventuelle ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

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.

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

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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 med tilknyttede virksomheder.

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).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 20 år. Brugstiden er ledelsens skøn over den periode, hvor der vil genereres indtjening til virksomheden, og er udtryk for, at selskabet har et bredt varesortiment og flere store faste kunder, hvor synergiene over en længere årrække vil påvirke selskabets indtjening positivt.

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 eventuel 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	25 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Anvendt regnskabspraksis

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 salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Varebeholdninger

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

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

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

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

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 den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser 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. Skatteforpligtelser og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter MSK Scandinavia 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.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Bruttofortjeneste	17.363.698	16.768.300
1 Personaleomkostninger	-8.570.112	-8.097.695
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-1.401.511	-1.485.039
Driftsresultat	7.392.075	7.185.566
Andre finansielle indtægter	474.806	208.061
Andre finansielle omkostninger	-602.680	-1.475.936
Resultat før skat	7.264.201	5.917.691
Skat af årets resultat	-1.713.499	-1.763.708
Årets resultat	5.550.702	4.153.983
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	4.000.000	4.000.000
Overføres til overført resultat	1.550.702	153.983
Disponeret i alt	5.550.702	4.153.983

Balance 31. december

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anlægsaktiver		
Goodwill	6.848.210	7.722.451
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>6.848.210</u>	<u>7.722.451</u>
Grunde og bygninger	6.107.327	6.395.033
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	323.851	486.282
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>6.431.178</u>	<u>6.881.315</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>13.279.388</u>	<u>14.603.766</u>
Omsætningsaktiver		
Fremstillede varer og handelsvarer	12.618.259	7.626.939
Forudbetalinger for varer	0	203.161
Varebeholdninger i alt	<u>12.618.259</u>	<u>7.830.100</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	6.388.873	7.221.494
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	3.367.187	6.883.253
Andre tilgodehavender	49.858	126.826
Periodeafgrænsningsposter	150.505	53.043
Tilgodehavender i alt	<u>9.956.423</u>	<u>14.284.616</u>
Likvide beholdninger	2.042	1.368
Omsætningsaktiver i alt	<u>22.576.724</u>	<u>22.116.084</u>
Aktiver i alt	<u>35.856.112</u>	<u>36.719.850</u>

Balance 31. december

Passiver		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>			
Egenkapital			
2	Aktiekapital	500.000	500.000
3	Overført resultat	10.862.711	9.312.010
4	Foreslået udbytte for regnskabsåret	4.000.000	4.000.000
	Egenkapital i alt	<u>15.362.711</u>	<u>13.812.010</u>
Hensatte forpligtelser			
	Hensættelser til udskudt skat	85.941	144.026
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>85.941</u>	<u>144.026</u>
Gældsforpligtelser			
5	Gæld til realkreditinstitutter	3.896.126	3.266.260
5	Gæld til pengeinstitutter	3.121.932	6.529.489
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>7.018.058</u>	<u>9.795.749</u>
5	Kortfristet del af langfristet gæld	1.915.000	1.850.000
	Gæld til pengeinstitutter	2.136.595	2.237.057
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.139.959	2.695.553
	Selskabsskat	965.584	839.146
	Anden gæld	4.232.264	5.346.309
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>13.389.402</u>	<u>12.968.065</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>20.407.460</u>	<u>22.763.814</u>
	Passiver i alt	<u>35.856.112</u>	<u>36.719.850</u>
6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser			
7 Eventualposter			
8 Nærtstående parter			

Noter

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	7.997.861	7.570.393
Pensioner	452.856	406.095
Andre omkostninger til social sikring	119.395	121.207
	<u>8.570.112</u>	<u>8.097.695</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>18</u>	<u>18</u>
	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
2. Aktiekapital		
Aktiekapital 1. januar 2016	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
3. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2016	9.312.009	9.158.027
Årets overførte overskud eller underskud	1.550.702	153.983
	<u>10.862.711</u>	<u>9.312.010</u>
4. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. januar 2016	4.000.000	0
Udloddet udbytte	-4.000.000	0
Udbytte for regnskabsåret	<u>4.000.000</u>	<u>4.000.000</u>
	<u>4.000.000</u>	<u>4.000.000</u>

Noter

			<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
5. Gældsforpligtelser				
	<u>Afdrag første år</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>	<u>Gæld i alt 31/12 2016</u>	<u>Gæld i alt 31/12 2015</u>
Gæld til realkreditinstitutter	415.000	2.651.126	4.311.126	3.966.260
Gæld til pengeinstitutter	<u>1.500.000</u>	<u>0</u>	<u>4.621.932</u>	<u>9.529.489</u>
	<u>1.915.000</u>	<u>2.651.126</u>	<u>8.933.058</u>	<u>13.495.749</u>

6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for prioritetsgæld, i alt t.kr. 4.311, er der ydet sikkerhed i grunde og bygninger. Derudover har selskabet deponeret ejerpantebreve på i alt t.kr. 6.500 med pant i grunde og bygninger til sikkerhed for bankgæld, i alt t.kr. 4.622. Den regnskabsmæssig værdi af grunde og bygninger udgør t.kr. 6.107 pr. 31. december 2016.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt t.kr. 10.000 i simple fordringer, varelager, driftmateriel og goodwill.

7. Eventualposter**Operationel leasing**

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en restløbetid på 56 måneder og en samlet restleasingydelse på 1.300 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Jan Falck Holding ApS som administrations-selskab 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

8. Nærtstående parter

Ejerforhold

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

Jan Falck Holding ApS, Vejle