

# **Ejendomsmæglerfirmaet John Frandsen**

**A/S**

**Århusvej 109, 8960 Randers SØ**

**CVR-nr. 19 75 23 72**

**Årsrapport**

**1. januar - 31. december 2017**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 20. marts 2018.

---

John Frandsen  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2017</b>	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	13
Balance	14
Noter	16

## Ledespåtegning

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Ejendomsmæglerfirmaet John Frandsen 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Randers SØ, den 16. marts 2018

### Direktion

John Frandsen

### Bestyrelse

John Frandsen

Tom Madsen

Troels Hansen

René Kjær

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

### **Til kapitalejerne i Ejendomsmæglerfirmaet John Frandsen A/S**

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Ejendomsmæglerfirmaet John Frandsen A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 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.

Randers SØ, den 16. marts 2018

### **Kvist & Jensen**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 36 71 77 85

**B. Nygaard Pedersen**

statsautoriseret revisor  
MNE-nr. 9566

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	Ejendomsmæglerfirmaet John Frandsen A/S Århusvej 109 8960 Randers SØ
	CVR-nr.: 19 75 23 72
	Stiftet: 1. november 1996
	Hjemsted: Randers
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Bestyrelse</b>	John Frandsen, Mariager Tom Madsen, Mariager Troels Hansen, Randers René Kjær, Langå
<b>Direktion</b>	John Frandsen
<b>Revision</b>	Kvist & Jensen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

**Hovedtal og nøgletal**

	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.
<b>Resultatopgørelse:</b>					
Bruttofortjeneste	46.298	35.621	23.103	0	0
Resultat af ordinær primær drift	11.534	5.495	2.757	1.755	1.620
Finansielle poster, netto	22	-217	-405	-1.302	483
Årets resultat	9.014	4.084	1.774	329	1.567
<b>Balance:</b>					
Balancesum	32.176	29.686	45.345	34.394	33.273
Egenkapital	10.274	11.256	7.172	5.398	6.969
<b>Medarbejdere:</b>					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	85	85	76	69	67
<b>Nøgletal i %:</b>					
Likviditetsgrad	192,4	151,3	114,1	111,9	118,3
Soliditetsgrad	31,9	37,9	15,8	15,7	20,9
Egenkapitalforrentning	83,7	44,3	28,2	5,3	25,3

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:

<b>Likviditetsgrad</b>	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$
<b>Soliditetsgrad</b>	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
<b>Egenkapitalforrentning</b>	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$



## Ledelsesberetning

---

### Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive ejendomsformidlingsvirksomhed.

### Udvikling i regnskabsåret

2017 levede fuldt op til de forventninger, som Ejendomsmæglerfirmaet John Frandsen A/S gik ind i året med. Markedet, og de tiltag selskabet har iværksat, har udmøntet sig i en meget tilfredsstillende udvikling i både omsætning og resultat.

Selskabet blev etableret i 1995 og er siden vokset kontinuerligt og åbnet nye afdelinger. Senest er boligafdeling nr. 27 i Ikast kommet til.

Udover formidling af alle typer af boliger, incl. fritidshuse, har udvidelsen med forretningsområderne formidling af landbrug og erhverv sikret, at selskabet tilbyder sine kunder formidling af alle typer fast ejendom. Synergien mellem landbrug/erhverv og boligafdelingerne sikrer fremgang og vækst til glæde for alle forretningsområderne.

Ejendoms-/projektudvikling og rådgivning herom, er blevet et større og større marked for selskabet, og her råder selskabet over store kompetencer og bred erfaring. Dette forretningsområde forventes at vokse i de kommende år.

For yderligere at styrke erhvervsområdet er selskabet sammen med samarbejdspartnere tæt på at lancere en ny IT-plattform, der vil sikre yderligere ekspansion på erhvervsmarkedet. Desuden er der i 2017 og ind i 2018 brugt kræfter og midler på at bygge en ny digital salgs- og kundeplatform, der vil komme både privat- landbrugs- og erhvervskunder til gavn. Selskabet har høje forventninger til udbyttet af denne satsning.

Ejendomsmæglerfirmaet John Frandsen A/S har fra starten været ejet og drevet af ejendomsmæglere.

For at sikre et stærkt fundament for fremtiden og den videre udvikling har selskabet en unik partnermodel, der sikrer at det også fremover er ejendomsmæglere, der ejer og driver selskabet. Der forventes løbende optaget nye ejerpartnere i selskabet.

Udvikling kræver mennesker. For at tiltrække medarbejdere skal virksomheden kunne tilbyde en bred vifte af muligheder og udvikling.

Her er uddannelse et nøgleord for Ejendomsmæglerfirmaet John Frandsen A/S. For at tiltrække, fastholde og udvikle de allerbedste indenfor mæglerbranchen, har selskabet udviklet eget uddannelsesprogram, der sikrer et fortsat højt uddannelsesniveau og en kultur, der sætter faglighed, merværdi og performance i højsædet.

I flere brancher, der kan sammenlignes med ejendomsmæglerbranchen, har vi de senere år oplevet en kraftig konsolidering, hvor mindre virksomheder bliver en del af en større enhed. Den udvikling er også i gang i ejendomsmæglerbranchen og vil tage til i de kommende år.

Kravene og lovgivningen, senest med den kommende Persondata-forordning, kræver en stærk organisation for at kunne imødekomme de stadig stigende krav til branchen. Her er det selskabets hensigt fortsat at være i front i væksten ved dels at købe eksisterende ejendomsmæglerbutikker og dels selv åbne nye butikker i forretningsmæssigt attraktive områder.

## Ledelsesberetning

---

### Forventninger til 2018

Den sunde og organiske vækst med nye afdelinger og nye forretningsområder vil fortsætte i de kommende år. På kort sigt vil dette naturligt påvirke indtjeningen, men selskabets historik viser, at sunde investeringer både er udviklende og værdiskabende for selskabet.

Der forventes optaget nye partnere i ejerkredsen i 2018, og de vil være en stor del af selskabets fortsatte vækst og udvikling.

Udviklingen på boligmarkedet er fortsat positiv, og denne udvikling, sammen med nye tiltag, forventes at fortsætte i 2018, hvor væksten endda i endnu højere grad forventes at komme selskabet til gode via det vidtforgreneede afdelingsnet.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Ejendomsmæglerfirmaet John Frandsen A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-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 Ejendomsmæglerfirmaet John Frandsen A/S og tilknyttede virksomheder indgår i koncernregnskabet for John Frandsen Holding ApS, Mariagerfjord, CVR nr. 20430990.

### 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.

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 i takt med, at den endelige levering af ydelsen har fundet sted.

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

### 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 af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. 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 i 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 økonomiske brugstid, der er fastsat til 5 år.

#### 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. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 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 salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

### 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.

### 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 den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

### 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 Ejendomsmæglerfirmaet John Frandsen A/S forholdsmæssigt over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

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**

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

**Resultatopgørelse 1. januar - 31. december**

<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>46.297.957</b>	<b>35.620.951</b>
1 Personaleomkostninger	-34.289.702	-29.657.901
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-474.070	-468.103
<b>Driftsresultat</b>	<b>11.534.185</b>	<b>5.494.947</b>
Andre finansielle indtægter	465.784	479.526
Øvrige finansielle omkostninger	-443.665	-696.552
<b>Resultat før skat</b>	<b>11.556.304</b>	<b>5.277.921</b>
Skat af årets resultat	-2.542.379	-1.193.821
<b>Årets resultat</b>	<b>9.013.925</b>	<b>4.084.100</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Udbytte for regnskabsåret	9.013.925	9.996.390
Disponeret fra overført resultat	0	-5.912.290
<b>Disponeret i alt</b>	<b>9.013.925</b>	<b>4.084.100</b>

**Balance 31. december**

<b>Aktiver</b>		
Note	2017	2016
<b>Anlægsaktiver</b>		
2 Goodwill	48.500	167.500
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>48.500</u>	<u>167.500</u>
3 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	637.636	937.706
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>637.636</u>	<u>937.706</u>
Deposita	740.086	709.206
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>740.086</u>	<u>709.206</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>1.426.222</u></b>	<b><u>1.814.412</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.713.578	2.617.641
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	22.595.375	19.204.994
Udskudte skatteaktiver	8.217	0
Andre tilgodehavender	565.458	351.160
Periodeafgrænsningsposter	577.450	630.444
Tilgodehavender i alt	<u>26.460.078</u>	<u>22.804.239</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	28.994	1.028.626
Værdipapirer i alt	<u>28.994</u>	<u>1.028.626</u>
Likvide beholdninger	4.261.170	4.038.849
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>30.750.242</u></b>	<b><u>27.871.714</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>32.176.464</u></b>	<b><u>29.686.126</u></b>



**Balance 31. december**

<b>Passiver</b>		
Note	2017	2016
<b>Egenkapital</b>		
4 Virksomhedskapital	1.260.000	1.260.000
Foreslået udbytte for regnskabsåret	9.013.925	9.996.390
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>10.273.925</b>	<b>11.256.390</b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		
Hensættelser til udskudt skat	0	3.208
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>0</b>	<b>3.208</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Gæld til tilknyttede virksomheder	5.924.099	0
Langfristede gældsforpligtelser i alt	5.924.099	0
Gæld til pengeinstitutter	8.879.345	11.050.223
Modtagne forudbetalinger fra kunder	216.418	926.381
Leverandører af varer og tjenesteydelser	199.550	26.620
Gæld til tilknyttede virksomheder	51.082	0
Selskabsskat	2.553.658	1.197.196
Anden gæld	4.078.387	5.226.108
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	15.978.440	18.426.528
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>21.902.539</b>	<b>18.426.528</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>32.176.464</b>	<b>29.686.126</b>

**6 Eventualposter**

## Noter

	2017	2016
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og gager	34.289.702	29.657.901
	<b>34.289.702</b>	<b>29.657.901</b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	85	85
	31/12 2017	31/12 2016
<b>2. Goodwill</b>		
Kostpris 1. januar 2017	695.000	695.000
<b>Kostpris 31. december 2017</b>	<b>695.000</b>	<b>695.000</b>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	-527.500	-388.500
Årets af-/nedskrivninger	-119.000	-139.000
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2017</b>	<b>-646.500</b>	<b>-527.500</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017</b>	<b>48.500</b>	<b>167.500</b>
<b>3. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>		
Kostpris 1. januar 2017	2.250.766	2.201.398
Tilgang i årets løb	55.000	406.006
Overførsler	0	-356.638
<b>Kostpris 31. december 2017</b>	<b>2.305.766</b>	<b>2.250.766</b>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	-1.313.060	-1.340.596
Årets af-/nedskrivninger	-355.070	-329.102
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	0	356.638
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2017</b>	<b>-1.668.130</b>	<b>-1.313.060</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017</b>	<b>637.636</b>	<b>937.706</b>
<b>4. Virksomhedskapital</b>		
Virksomhedskapital 1. januar 2017	1.260.000	1.260.000
	<b>1.260.000</b>	<b>1.260.000</b>

**Noter**

---

	<u>31/12 2017</u>	<u>31/12 2016</u>
<b>5. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. januar 2017	0	5.912.290
Årets overførte overskud eller underskud	<u>0</u>	<u>-5.912.290</u>
	<u><b>0</b></u>	<u><b>0</b></u>

**6. Eventualposter****Eventualforpligtelser****Sambeskatning**

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med John Frandsen Holding ApS, CVR-nr. 20430990 som administrationselskab og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.