

Årsrapport 2017

CVR-nr. 20 16 89 86

Bacher Logistics A/S

Blangstedgårdsvej 66A

5220 Odense SØ

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

Jørgen Kongskov Olsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Koncernoversigt	6
Hovedtal	7
Ledelsesberetning	8
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2017	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	13
Balance	14
Noter	16

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2017 for Bacher Logistics 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.

Odense, den 20. april 2018

Direktion

Peter Vallentin

Bestyrelse

Jørgen Kongskov Olsen
Formand

Peter Vallentin

Ole Bang Nielsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Bacher Logistics A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Bacher Logistics 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.

Glostrup, den 20. april 2018

PKF Munkebo Vindelev
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 14 11 92 99

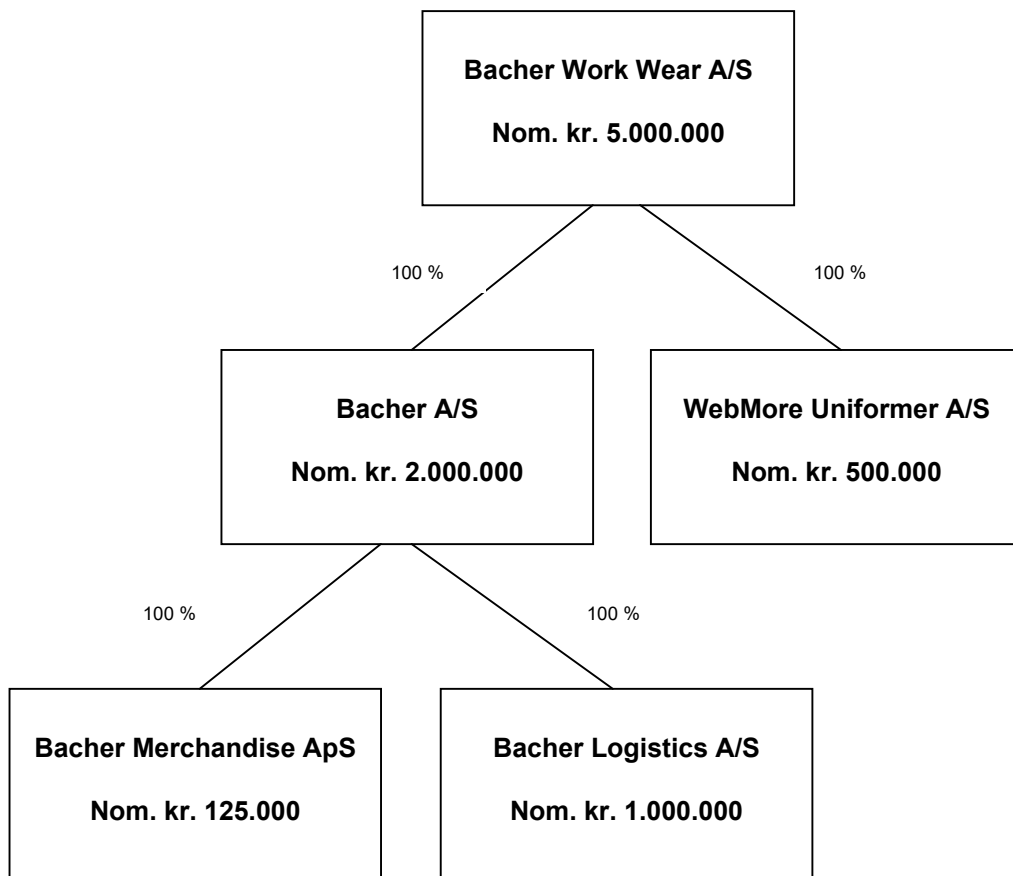
Peter Krogsrud Eriksen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. 34335

H. Munkebo Christiansen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. 3644

Selskabsoplysninger

Selskabet	Bacher Logistics A/S Blangstedgårdsvej 66A 5220 Odense SØ
	CVR-nr.: 20 16 89 86
	Stiftet: 26. juni 1997
	Hjemsted: Odense Kommune
	Regnskabsår: 1. januar 2017 - 31. december 2017
	22. regnskabsår
Bestyrelse	Jørgen Kongskov Olsen, Formand Peter Vallentin Ole Bang Nielsen
Direktion	Peter Vallentin
Revision	PKF Munkebo Vindelev, Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Hovedvejen 56 2600 Glostrup
Bankforbindelse	Sparekassen Sjælland-Fyn A/S, Isefjords Alle 5, 4300 Holbæk

Koncernoversigt



Hovedtal

	2017	2016	2015	2014	2013
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Resultatopgørelse:					
Nettoomsætning	62.840	45.402	64.529	55.478	24.010
Bruttoresultat	6.994	5.068	7.325	6.409	2.492
Resultat af ordinær primær drift	1.703	1.989	1.723	1.396	-760
Finansielle poster, netto	-211	-103	-225	-315	-234
Årets resultat	1.714	1.536	1.229	811	-741
Balance:					
Balancesum	23.307	57.454	37.340	35.217	29.149
Egenkapital	2.225	23.912	17.339	16.110	15.300

Hoved- og nøgletallene for 2016 omfatter kun perioden 1. juli - 31. december 2016.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at drive logistikvirksomhed inden for erhvervs- og profilbeklædning.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets nettoomsætning udgør 62.840 t.kr. mod 45.402 t.kr. sidste år, der kun omfattede 6 måneder. Det ordinære resultat efter skat udgør 1.714 t.kr. mod 1.536 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Selskabets aktiviteter er i begyndelsen af regnskabsåret flyttet fra Vissenbjerg til Bacher's logistikcenter i Odense, og selskabets medarbejdere er integreret i den eksisterende organisation i Odense.

Selskabets ejendom i Vissenbjerg er som følge heraf afhændet den 1. november 2017.

Den forventede udvikling

Da en del af selskabets kunder overføres til Bacher A/S, forventes der en lavere omsætning og dermed et lavere resultat i det kommende regnskabsår.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Bacher Logistics A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

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

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

Nettoomsætning

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.

Vareforbrug

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, administration, lokaler samt autodrift.

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 materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter. 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.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede 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

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger til dagsværdi og 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.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Anvendt regnskabspraksis

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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

	Brugstid
Bygninger	40 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Småaktiver med en kostpris på under 13.200 kr. 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.

Varebeholdninger

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

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

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationsværdien 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 nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Reserve for opskrivninger

Under reserve for opskrivninger indregnes opskrivninger på grunde og bygninger med fradrag af udskudt skat. Reserven reduceres, når opskrevne bygninger reduceres i værdi som følge af afskrivninger. Reduktionen udgør forskellen mellem afskrivning på grundlag af bygningernes omvurderede regnskabsmæssige værdi og afskrivning på grundlag af bygningernes oprindelige kostpris. Reserven opløses helt eller delvis ved salg af grunde og bygninger og formindskes ved nedskrivning af grunde og bygninger.

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 Bacher Logistics 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

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse

<u>Note</u>	<u>1/1 - 31/12 2017</u>	<u>1/7 - 31/12 2016</u>
Nettoomsætning	62.839.672	45.402.135
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	-54.229.739	-39.128.893
Andre eksterne omkostninger	-1.616.089	-1.204.881
Bruttoresultat	6.993.844	5.068.361
1 Personaleomkostninger	-4.531.206	-2.719.680
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-759.148	-359.712
Driftsresultat	1.703.490	1.988.969
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	187.200
Andre finansielle indtægter	882	9.004
3 Øvrige finansielle omkostninger	-211.692	-298.782
Resultat før skat	1.492.680	1.886.391
2 Skat af årets resultat	221.544	-350.077
Ordinært resultat efter skat	1.714.224	1.536.314
Årets resultat	1.714.224	1.536.314
Forslag til resultatdisponering:		
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	21.000.000	0
Overføres til overført resultat	0	1.536.314
Disponeret fra overført resultat	-19.285.776	0
Disponeret i alt	1.714.224	1.536.314

Balance 31. december

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Anlægsaktiver		
4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	227.409	612.298
4 Grunde og bygninger	0	13.291.345
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>227.409</u>	<u>13.903.643</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>227.409</u>	<u>13.903.643</u>
Omsætningsaktiver		
Fremstillede varer og handelsvarer	6.521.156	9.931.471
Varebeholdninger i alt	<u>6.521.156</u>	<u>9.931.471</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	11.255.833	20.824.041
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	5.143.482	12.592.873
5 Udskudte skatteaktiver	8.789	0
Andre tilgodehavender	49.445	50.042
Periodeafgrænsningsposter	98.914	151.561
Tilgodehavender i alt	<u>16.556.463</u>	<u>33.618.517</u>
Likvide beholdninger	<u>2.381</u>	<u>471</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>23.080.000</u>	<u>43.550.459</u>
Aktiver i alt	<u>23.307.409</u>	<u>57.454.102</u>

Balance 31. december

Passiver			
<u>Note</u>		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Egenkapital			
6	Virksomhedskapital	1.000.000	1.000.000
7	Reserve for opskrivninger	0	4.955.769
8	Overført resultat	1.224.945	17.956.118
	Egenkapital i alt	2.224.945	23.911.887
Hensatte forpligtelser			
	Hensættelser til udskudt skat	0	2.072.946
	Hensatte forpligtelser i alt	0	2.072.946
Gældsforpligtelser			
	Gæld til realkreditinstitutter	0	8.772.366
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	0	8.772.366
9	Gældsforpligtelser	0	467.860
	Gæld til pengeinstitutter	1.436.610	1.971.862
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	18.617.159	18.873.075
10	Selskabsskat	0	148.284
	Anden gæld	1.028.695	1.235.822
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	21.082.464	22.696.903
	Gældsforpligtelser i alt	21.082.464	31.469.269
	Passiver i alt	23.307.409	57.454.102

11 Eventualposter

Noter

	<u>1/1 - 31/12 2017</u>	<u>1/7 - 31/12 2016</u>
1. Personalemkostninger		
Lønninger og gager	3.915.297	2.350.838
Pensioner	531.851	318.383
Andre omkostninger til social sikring	36.636	20.448
Personalemkostninger i øvrigt	47.422	30.011
	<u>4.531.206</u>	<u>2.719.680</u>
2. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	1.854.402	354.708
Årets regulering af udskudt skat	-2.081.735	83.044
Regulering af tidligere års skat	5.789	-87.675
	<u>-221.544</u>	<u>350.077</u>
3. Øvrige finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	211.692	298.782
	<u>211.692</u>	<u>298.782</u>

Noter

4. Materielle anlægsaktiver

	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>	<u>Grunde og bygninger</u>
Kostpris 1. januar 2017	2.820.505	10.285.343
Tilgang	60.000	0
Afgang	<u>-777.693</u>	<u>-10.285.343</u>
Kostpris 31. december 2017	<u>2.102.812</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	2.208.207	3.427.973
Årets afskrivninger	303.519	347.759
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-636.323	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	<u>0</u>	<u>-3.775.732</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	<u>1.875.403</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	<u>227.409</u>	<u>0</u>

31/12 2017

31/12 2016

5. Udskudte skatteaktiver

Udskudte skatteaktiver 1. januar 2017	-2.072.946	-740.410
Udskudt skat af årets resultat	2.081.735	-87.675
	0	170.614
Udskudt skat indregnet direkte på egenkapitalen	<u>0</u>	<u>-1.415.475</u>
	<u>8.789</u>	<u>-2.072.946</u>
Udskudt skat påhviler følgende poster:		
Immaterielle anlægsaktiver	0	-2.083.946
Materielle anlægsaktiver	8.789	0
Omsætningsaktiver	<u>0</u>	<u>11.000</u>
	<u>8.789</u>	<u>-2.072.946</u>

6. Virksomhedskapital

Virksomhedskapital 1. januar 2017	<u>1.000.000</u>	<u>1.000.000</u>
	<u>1.000.000</u>	<u>1.000.000</u>

Noter

	<u>31/12 2017</u>	<u>31/12 2016</u>		
7. Reserve for opskrivninger				
Reserve for opskrivninger 1. januar 2017	4.955.769	0		
Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger	-4.955.769	0		
Årets opskrivning	0	6.433.975		
Afskrivninger vedrørende opskrevne aktiver	0	-80.425		
Ændring i udskudt skat af reserve for opskrivninger	0	-1.397.781		
	<u>0</u>	<u>4.955.769</u>		
8. Overført resultat				
Overført resultat 1. januar 2017	17.956.118	16.339.380		
Årets overførte overskud	-19.285.776	1.536.314		
Afskrivninger vedrørende opskrevne aktiver	0	80.424		
Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger	2.554.603	0		
	<u>1.224.945</u>	<u>17.956.118</u>		
9. Gældsforpligtelser				
	<u>Afdrag første år</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>	<u>Gæld i alt 31/12 2017</u>	<u>Gæld i alt 31/12 2016</u>
Gæld til realkreditinstitutter	0	0	0	9.240.226
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>9.240.226</u>
10. Selskabsskat				
Skyldig selskabsskat 1. januar 2017			148.284	63.670
Regulering af tidligere års skat			0	60.614
Betalt selskabsskat vedrørende sidste år			0	35.000
Beregnet selskabsskat for indeværende år			-148.284	0
Betalt acontoskat for indeværende år			0	-11.000
			<u>0</u>	<u>148.284</u>

Noter

11. Eventualposter

Sambeskatning

Selskabet hæfter sammen med de øvrige koncernselskaber fuldstændig solidarisk for alt mellemværende selskaberne har eller måtte få overfor Sparekassen Sjælland-Fyn A/S.