

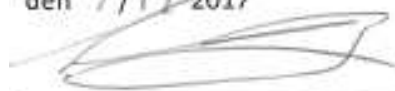
**ÅRSRAPPORT OG KONCERNREGNSKAB**

**1. OKTOBER 2016 - 30. SEPTEMBER 2017**

**HENRIK TOFTENG HOLDING APS**

**CVR-nr. 21 53 81 91**

Godkendt på selskabets  
ordinære generalforsamling,  
den 7/12 2017



Henrik TOFTENG

Dirigentens navn tillige med blokbogstaver

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	<b>Side</b>
Selskabsoplysninger	1
Koncernoversigt	2
Ledelsesberetning	3-4
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	5
Den uafhængige revisors erklæringer	6-8
<b>Koncernregnskab og årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	9-17
Resultatopgørelse 1. oktober 2016 - 30. september 2017	18
Balance pr. 30. september 2017	19-20
Pengestrømsopgørelse 1. oktober 2016 - 30. september 2017	23
Noter	24-32

**Selskab**

Henrik Tofteng Holding ApS  
Nyager 6  
2605 Brøndby

CVR-nummer 21 53 81 91

19. regnskabsår

Hjemsted: Brøndby

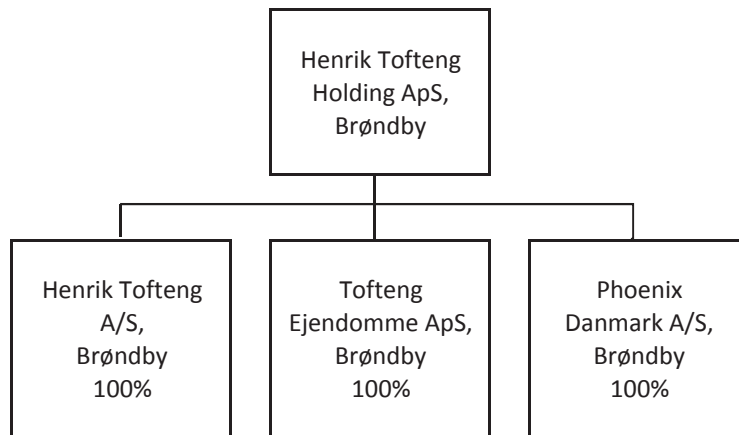
**Direktion**

Henrik Tofteng

**Revision**

**info**revision  
statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Buddingevej 312  
2860 Søborg  
CVR-nr. 19263096

Jesper Andersen, statsautoriseret revisor



## Hovedaktiviteter

### Koncernen:

Koncernens hovedaktivitet er via datterselskaberne at drive vognmands- og transportvirksomhed indenfor bl.a. industrirenovation, sikkerhedsmakulering og containerkørsel mv., reparation og opbygning af lastbiler specielt til renovationssektoren, samt drift af ejendomme og hermed beslægtet virksomhed.

### Moderselskabet:

Henrik Tofteng Holding ApS's hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været at eje aktier i tilknyttede virksomheder.

## Udviklingen i aktiviteter og forhold

### Koncernen:

Resultatet af koncernens aktiviteter udviste i regnskabsåret et resultat på kr. 3.146.594 mod 2.351.708 sidste år. Årets resultat har indfriet de forventninger, der var stillet til året.

Egenkapitalen udgør herefter kr. 7.729.524 mod kr. 4.582.930 sidste år.

### Moderselskabet:

Resultatet af koncernens aktiviteter udviste i regnskabsåret et resultat på kr. 2.578.840 mod 1.946.417 sidste år. Årets resultat har således indfriet de forventninger, der var stillet til året.

Egenkapitalen udgør herefter kr. 7.729.524 mod kr. 5.150.684 sidste år.

## Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtrådt betydningsfulde begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som kan have indflydelse på bedømmelsen af koncernens eller moderselskabets finansielle stilling pr. 30. september 2017.

## Den forventede udvikling

Der budgetteres med et positivt resultat for 2017/18.

## Hoved- og nøgletal for koncernen

Beløb i t.kr.	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13
<b>Resultatopgørelse</b>					
Bruttofortjeneste	45.123	40.730	38.745	32.277	32.117
Resultat af primær drift	5.440	4.536	4.782	753	-251
Finansielle poster, netto	-1.233	-1.415	-2.144	-2.193	-1.750
Årets resultat	3.147	2.352	2.997	-1.473	-1.428
<b>Balance</b>					
Balancesum	64.860	57.595	49.821	49.821	51.021
Investeringer i materielle anlægsaktiver	7.706	9.443	6.232	6.950	6.555
Investeret kapital	32.953	32.662	29.678	27.311	32.819
Egenkapital	7.730	4.583	2.231	-766	707
<b>Nøgletal</b>					
Afkast af investeret kapital	16,581	14,552	16,782	2,505	-0,769
Soliditetsgrad	11,9	8,0	4,5	-1,5	1,4
Forrentning af egenkapital	51,1	69,0	409,1	Negativ	Negativ

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. oktober 2016 - 30. september 2017 for Henrik Tofteng Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brøndby, den 7. december 2017

I direktionen



---

Henrik Tofteng

## Til kapitalejeren i Henrik Tofteng Holding ApS

### Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Henrik Tofteng Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

### Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

### Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men 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 koncernregnskabet og årsregnskabet.



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 koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- \* Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændigheder, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- \* Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- \* Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- \* Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- \* Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores konklusion.

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

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentlig inkonsistent med koncernregnskabet eller årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Søborg, den 7. december 2017

**info**revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab

(cvr-nr. 19263096)

  
Jesper Andersen  
statsautoriseret revisor

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning samt almindeligt anerkendt regnskabspraksis.

Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens regnskabsklasse C for mellemstore virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

## GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægterne indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

**KONCERNREGSKAB**

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (tilknyttede virksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at kontrollere en virksomhed, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan kontrollere eller faktisk kontrollerer de økonomiske og driftsmæssige beslutninger i virksomheden.

Koncernregnskabet er udarbejdet på grundlag af reviderede regnskaber for moderselskabet og de tilknyttede virksomheder ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet er der foretaget eliminering af koncernvirksomhedernes indbyrdes mellemværender, indtægter og omkostninger samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de tilknyttede virksomheder.

Kapitalandele i de tilknyttede virksomheder er udlignet med de forholdsmæssige andele af de tilknyttede virksomheders regnskabsmæssige indre værdi.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, er aflagt i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis. Udenlandske virksomheders resultat og egenkapital er omregnet til danske kroner. Valutakursreguleringer, der opstår ved omregning af de udenlandske virksomheders egenkapital ved regnskabsårets begyndelse og omregning af årets resultat fra gennemsnitskurs til balancedagens kurs, føres direkte over egenkapitalen.

Ved køb af tilknyttede virksomheder er det forskelsbeløb, som fremkommer ved udligningen så vidt muligt fordelt på de aktiver og passiver i de tilknyttede virksomheder, hvis værdi er højere eller lavere end det beløb, hvortil de er bogført, på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret. Et resterende positivt forskelsbeløb behandles som koncerngoodwill og opføres under immaterielle anlægsaktiver. Et negativt forskelsbeløb, der modsvarer en forventet omkostning eller en ugunstig udvikling i de tilknyttede virksomheder, opføres under hensatte forpligtelser. Beløbet indtægtsføres i resultatopgørelsen i det omfang, den forventede omkostning eller ugunstige udvikling er realiseret.

## RESULTATOPGØRELSEN

Resultatopgørelsen er artsopdelt.

### Bruttofortjeneste

Selskabet har foretaget et sammendrag af posterne "nettoomsætning", "ændring i lagre" samt "eksterne omkostninger".

### Nettoomsætning

Som indtægtskriterium anvendes leveringskriteriet, således at nettoomsætningen omfatter årets fakturerede omsætning. Nettoomsætningen ved salg indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang. Nettoomsætningen måles til dagsværdien ekskl. moms og med fradrag af afgivne vare- og kunderabatter.

### Eksterne omkostninger

Eksterne omkostninger omfatter omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt salgs-, lokale-, og administrationsomkostninger.

### Personaleomkostninger

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

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

**Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders driftsresultat reguleret for interne avancer og tab.

**Andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab, realiserede og urealiserede fortjenester og -tab ved salg af andre værdipapirer og kapitalandele, amortiserede renter af leasingforpligtelser, amortisering af gæld til realkreditinstitutter samt rentetillæg og rentegodtgørelse under acontoskatteordningen.

**Skat af årets resultat og selskabsskat**

Skat af årets resultat udgør 22,0 % af det regnskabsmæssige resultat korrigeret for ikke indkomstskattepligtige og ikke fradragsberettigede poster.

Skat af årets resultat er sammensat af den forventede skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for årets forskydning i udskudt skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændring i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernselskaber med Henrik Tofteng Holding ApS som administrationsselskab. Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles mellem koncernselskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster efter selskabsskatteovens regler om fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud.

Selskabsskat samt sambeskatningsbidrag vedrørende regnskabsåret, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som selskabsskat under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Selskabet er omfattet af acontoskatteordningen. Rentegodtgørelse og rentetillæg er indregnet under finansielle indtægter og omkostninger.

**BALANCEN**

Balancen er opstillet i kontoform.

**AKTIVER****Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede materielle anlægsaktiver indgår endvidere indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på produktionsudstyr, som er anvendt ved fremstillingen af aktiverne.

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

Afskrivninger påbegyndes, når aktiverne er klar til ibrugtagning. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende forventninger til brugstid og restværdier:

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Grunde og bygninger	25-50 år	0%
Indretning af lejede lokaler	5-10 år	0%
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8 år	0%

Småaktiver med en levetid under et år er omkostningsført i resultatopgørelsen under eksterne omkostninger.

Fortjeneste/tab ved salg eller udrangering er medtaget i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

**Leasing**

Leasede materielle anlægsaktiver, som opfylder betingelserne for finansiel leasing, behandles efter samme retningslinier som ejede aktiver. Leasede aktiver indregnes i balancen til den laveste værdi af dagsværdien og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

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

Øvrige leasingkontrakter som ikke opfylder kriterierne for finansielle leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

**Værdiforringelse af materielle anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved de normale afskrivninger. Hvis dette er tilfældet, foretages der nedskrivning af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver til lavere genindvindingsværdi.

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

Årets nedskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

**Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder er indregnet efter den indre værdis metode, således at kapitalandelen måles til den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders regnskabsmæssige indre værdi reguleret for interne udbytter og avancer.

Disponible reserver i de tilknyttede virksomheder, som på balancetidspunktet disponeres som udbytte til moderselskabet, indgår i værdien af kapitalandele.

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

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet, og reguleres med egenkapitalbevægelser i de tilknyttede virksomheder.



**Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealisationseværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostprisen for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

**Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering.

**Igangværende arbejder for fremmed regning**

Igangværende arbejder for fremmed regning er indregnet efter kostpriskriteriet, hvorefter de igangværende arbejder måles kostpris.

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

Reservationer mod forventede tab er fratrukket i værdien af igangværende arbejder. Finansieringsomkostninger til finansiering af igangværende arbejder indgår under andre finansielle omkostninger.

**Periodeafgrænsningsposter**

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

**PASSIVER****Egenkapital**

Ledelsens forslag til udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

**Hensættelser til udskudt skat**

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode. Der er hensat til udskudt skat med 22,0% af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud indgår i opgørelsen af den udskudte skat, såfremt det er sandsynligt, at underskuddene kan udnyttes.

Udskudte skatteaktiver måles til nettorealisationsværdi, hvorved de indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med i en overskuelig fremtid, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver som ikke forventes udnyttet inden for en kortere årrække, er noteoplyst under eventualaktiver.

**Andre hensatte forpligtelser**

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over et år fra balancedagen måles til tilbagediskonteret værdi.

**Gældsforpligtelser**

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte låneomkostninger og andre omkostninger direkte foranlediget af lånefremskaffelsen. I de efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget amortisering af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

**Modtagne forudbetalinger fra kunder**

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

**Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indtægter vedrørende de efterfølgende år.

**PENGESTRØMSOPGØRELSE**

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året samt selskabets likvider ved årets udgang.

Pengestrømme fra driftsaktivitet er opgjort som årets resultat reguleret for ikke likvide driftsposter betalte finansielle og ekstraordinære poster, selskabsskatter samt stigning og fald i varebeholdninger, tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, gæld til leverandører af varer og tjenesteydelser, og andre ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter betalinger fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til kapitalejere.

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger samt driftskreditter hos kreditinstitutter, som indgår i selskabets likviditetsstyring.

I henhold til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 har moderselskabet ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse.

**HOVED- OG NØGLETALSOVERSIGT**

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med "Anbefalinger & Nøgletal 2015" fra Finansforeningen

Nøgletallene er beregnet således:

Afkast af investeret kapital =	$\frac{\text{Resultat af primær drift} * 100}{\text{Gns. Investeret kapital}}$
Soliditetsgrad =	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} * 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Forrentning af egenkapital =	$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

\* Investeret kapital =

Driftsmæssige immaterielle og materielle anlægsaktiver samt nettoarbejdskapital.

MODER			KONCERN			
Note	2015/16	2016/17		2016/17	2015/16	Note
	-46.288	-49.688	BRUTTOFORTJENESTE	45.123.085	40.729.661	
1	<u>0</u>	<u>0</u>	Personaleomkostninger	<u>-31.512.445</u>	<u>-29.800.925</u>	1
	-46.288	-49.688	INDTJENINGSBIDRAG	13.610.640	10.928.736	
	0	0	Af- og nedskrivninger på materielle anlægsaktiver	-7.001.392	-6.507.448	
	<u>0</u>	<u>0</u>	Andre driftsindtægter	<u>-1.169.377</u>	<u>114.214</u>	
	-46.288	-49.688	RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	5.439.871	4.535.502	
7	1.981.160	2.620.787	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virks.	0	0	
2	1.746	0	Andre finansielle indtægter	420.838	376.374	2
3	<u>0</u>	<u>-4.090</u>	Øvrige finansielle omkostninger	<u>-1.654.242</u>	<u>-1.791.259</u>	3
	1.936.618	2.567.009	RESULTAT FØR SKAT	4.206.467	3.120.617	
4	<u>9.799</u>	<u>11.831</u>	Skat af årets resultat	<u>-1.059.873</u>	<u>-768.909</u>	4
	<u><u>1.946.417</u></u>	<u><u>2.578.840</u></u>	ÅRETS RESULTAT	<u><u>3.146.594</u></u>	<u><u>2.351.708</u></u>	

**RESULTATDISPONERING**

Årets resultat foreslås disponeret således:

1.981.160	2.620.787	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0
-34.743	-145.347	Overført resultat	3.043.194	2.351.708
<u>0</u>	<u>103.400</u>	Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>103.400</u>	<u>0</u>
<u><u>1.946.417</u></u>	<u><u>2.578.840</u></u>	ÅRETS RESULTAT	<u><u>3.146.594</u></u>	<u><u>2.351.708</u></u>

MODER			AKTIVER	KONCERN		
Note	30/9 2016	30/9 2017		30/9 2017	30/9 2016	Note
	0	0	Grunde og bygninger	12.637.101	13.111.529	5
	0	0	Indretning af lejede lokaler	1.424.785	581.966	5
	0	0	Produktionsanlæg og maskiner	1.758.620	2.785.380	5
	0	0	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	17.412.200	16.105.305	5
	0	0	MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	33.232.706	32.584.180	
7,12	5.708.430	7.868.460	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	
	0	0	Andre tilgodehavender	305.929	268.807	
	5.708.430	7.868.460	FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER	305.929	268.807	
	5.708.430	7.868.460	ANLÆGSAKTIVER	33.538.635	32.852.987	
	0	0	Råvarer og hjælpematerialer	2.984.996	3.321.011	
	0	0	Varer under fremstilling	464.717	783.764	
	0	0	VAREBEHOLDNINGER	3.449.713	4.104.775	12
			Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	23.339.181	17.508.237	12
	0	0	Igangværende arbejder for fremmed regning	3.791.547	1.635.328	8
	142.285	313.062	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	
	0	0	Andre tilgodehavender	15.072	1.142.801	
4	17.874	11.831	Tilgodehavende selskabsskat	0	0	4
	0	0	Periodeafgrænsningsposter	66.663	341.564	
	160.159	324.893	TILGODEHAVENDER	27.212.463	20.627.930	
	0	0	LIKVIDE BEHOLDNINGER	658.957	9.141	
	160.159	324.893	OMSÆTNINGSAKTIVER	31.321.133	24.741.846	
	5.868.589	8.193.353	AKTIVER I ALT	64.859.768	57.594.833	

MODER			PASSIVER	KONCERN		
Note	30/9 2016	30/9 2017		30/9 2017	30/9 2016	Note
	125.000	125.000	Virksomhedskapital	125.000	125.000	
	3.840.465	6.461.252	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	
	1.185.219	1.039.872	Overført resultat	7.501.124	4.457.930	
	0	103.400	Forslag til udbytte for regnskabsåret	103.400	0	
	<u>5.150.684</u>	<u>7.729.524</u>	EGENKAPITAL	<u>7.729.524</u>	<u>4.582.930</u>	
4	0	0	Hensættelser til udskudt skat	480.369	913.976	4
9	<u>460.757</u>	<u>0</u>	Andre hensatte forpligtelser	<u>1.162.586</u>	<u>1.152.137</u>	9
	<u>460.757</u>	<u>0</u>	HENSATTE FORPLIGTELSE	<u>1.642.955</u>	<u>2.066.113</u>	
	0	0	Gæld til realkreditinstitutter	4.015.988	4.614.173	
	0	0	Gæld til kreditinstitutter	816.827	1.261.633	
	0	0	Finansielle leasingforpligtelser	11.789.069	10.769.312	
	0	0	Selskabsskat	1.492.499	125.172	
	<u>0</u>	<u>0</u>	Anden gæld	<u>1.200.000</u>	<u>2.738.031</u>	
	<u>0</u>	<u>0</u>	LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>19.314.383</u>	<u>19.508.321</u>	10
	0	0	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	6.401.384	5.796.036	10
	0	0	Gæld til kreditinstitutter	3.320.681	6.212.395	
	0	0	Modtagne forudbetalinger fra kunder	1.061.445	951.289	
	0	0	Leverandører af varer og tjenesteydelser	14.762.610	7.220.957	
	0	0	Igangværende arbejder for fremmed regning	3.524.867	3.178.458	8
	132.148	140.443	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	
4	0	198.386	Selskabsskat	121.134	30.749	4
	125.000	125.000	Anden gæld	6.439.173	7.568.066	
	<u>0</u>	<u>0</u>	Periodeafgrænsningsposter	<u>541.611</u>	<u>479.519</u>	
	<u>257.148</u>	<u>463.829</u>	KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>36.172.905</u>	<u>31.437.469</u>	
	<u>257.148</u>	<u>463.829</u>	GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>55.487.289</u>	<u>50.945.790</u>	
	<u>5.868.589</u>	<u>8.193.353</u>	PASSIVER I ALT	<u>64.859.768</u>	<u>57.594.833</u>	

11 Eventualforpligtelser

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

13 Nærtstående parter

## Egenkapitalopgørelse

## KONCERNEN

	Virksom- hedskapital	Nettoopskr. efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	I ALT
Egenkapital pr. 1/10 2015	125.000	0	2.106.222	0	2.231.222
Udloddet udbytte	0		0	0	0
Overført via resultatdisponeringen	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2.351.708</u>	<u>0</u>	<u>2.351.708</u>
Egenkapital pr. 1/10 2016	125.000	0	4.457.930	0	4.582.930
Udloddet udbytte	0	0	0	0	0
Overført via resultatdisponeringen	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>3.043.194</u>	<u>103.400</u>	<u>3.146.594</u>
Egenkapital pr. 30/9 2017	<u>125.000</u>	<u>0</u>	<u>7.501.124</u>	<u>103.400</u>	<u>7.729.524</u>

Egenkapitalopgørelse	MODER				
	Virksom- hedskapital	Nettoopskr. efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	I ALT
Egenkapital pr. 1/10 2015	125.000	1.859.305	1.219.962	0	3.204.267
Udloddet udbytte	0	0	0	0	0
Overført via resultatdisponeringen	<u>0</u>	<u>1.981.160</u>	<u>-34.743</u>	<u>0</u>	<u>1.946.417</u>
Egenkapital pr. 1/10 2016	125.000	3.840.465	1.185.219	0	5.150.684
Udloddet udbytte	0	0	0	0	0
Overført via resultatdisponeringen	<u>0</u>	<u>2.620.787</u>	<u>-145.347</u>	<u>103.400</u>	<u>2.578.840</u>
Egenkapital pr. 30/9 2017	<u><u>125.000</u></u>	<u><u>6.461.252</u></u>	<u><u>1.039.872</u></u>	<u><u>103.400</u></u>	<u><u>7.729.524</u></u>



	<b>KONCERN</b>	
	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
Resultat af primært drift	5.439.871	4.535.502
Af- og nedskr. på materielle anlægsaktiver	7.001.392	6.507.448
Ændring i varebeholdninger	655.062	-125.865
Ændring i tilgodehavender mv.	-6.456.862	-1.536.116
Ændring i gæld til leverandører af varer og tjenesteydelser og anden gæld mv.	<u>6.595.457</u>	<u>1.701.438</u>
<b>PENGESTRØMME FRA PRIMÆR DRIFT</b>	<b>13.234.920</b>	<b>11.082.407</b>
Renteindbetalinger og lignende	420.838	376.374
Renteudbetalinger og lignende	-1.654.242	-1.791.259
Betalt/refunderet selskabsskat	<u>-35.768</u>	<u>15.137</u>
<b>PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET</b>	<b>11.965.749</b>	<b>9.682.659</b>
Køb af materielle anlægsaktiver	-7.706.180	-9.442.830
Salg af materielle anlægsaktiver	275.000	276.035
Køb af finansielle anlægsaktiver	-37.122	-42.154
Salg af finansielle anlægsaktiver	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET</b>	<b>-7.468.302</b>	<b>-9.208.949</b>
Afdrag på lån, leasingforpligtelse m.v.	<u>-955.917</u>	<u>1.356.505</u>
<b>PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGS- AKTIVITET</b>	<b>-955.917</b>	<b>1.356.505</b>
<b>ÅRETS ÆNDRING I LIKVIDER</b>	<b>3.541.530</b>	<b>1.830.215</b>
Likvider pr. 1/10 2016	<u>-6.203.252</u>	<u>-8.033.467</u>
<b>LIKVIDER PR. 30/9 2017</b>	<b><u>-2.661.722</u></b>	<b><u>-6.203.252</u></b>
Som kan specificeres således:		
Likvide beholdninger	658.957	9.141
Kreditinstitutter i øvrigt (kortfristet)	<u>-3.320.679</u>	<u>-6.212.393</u>
<b>LIKVIDER PR. 30/9 2017</b>	<b><u>-2.661.722</u></b>	<b><u>-6.203.252</u></b>

<u>2015/16</u>	<u>2016/17</u>	<u>1</u>	<u>Personaleomkostninger</u>	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
0	0		Gager og lønninger	27.694.098	26.236.826
0	0		Pensioner	2.206.027	2.120.546
0	0		Andre omkostninger til social sikring	489.372	513.788
<u>0</u>	<u>0</u>		Personaleomkostninger i øvrigt	<u>1.122.948</u>	<u>929.765</u>
<u>0</u>	<u>0</u>		I ALT	<u>31.512.445</u>	<u>29.800.925</u>
<u>0</u>	<u>0</u>		Gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede	<u>72</u>	<u>70</u>

Direktionen i moderselskabet har endvidere fri bil til rådighed.

I henhold til årsregnskabslovens § 98 b, stk. 3 er gage til direktion og bestyrelse ikke oplyst.

<u>2015/16</u>	<u>2016/17</u>	<u>2</u>	<u>Andre finansielle indtægter</u>	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
1.575	0		Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0
<u>171</u>	<u>0</u>		Finansielle indtægter i øvrigt	<u>420.838</u>	<u>376.374</u>
<u>1.746</u>	<u>0</u>		I ALT	<u>420.838</u>	<u>376.374</u>

<u>2015/16</u>	<u>2016/17</u>	<u>3</u>	<u>Øvrige finansielle omkostninger</u>	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
0	4.090		Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	0	0
<u>0</u>	<u>0</u>		Finansielle omkostninger i øvrigt	<u>1.654.242</u>	<u>1.791.259</u>
<u>0</u>	<u>4.090</u>		I ALT	<u>1.654.242</u>	<u>1.791.259</u>

<b>MODER</b>		<b>4 Skat af årets resultat, selskabsskat og udskudt skat</b>	<b>KONCERN</b>	
<u>2015/16</u>	<u>2016/17</u>		<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
		<u>Skat af årets resultat:</u>		
-9.799	-11.831	Skat af årets skattepligtige indkomst	1.493.480	136.948
0	0	Refusion sambeskatning, tbf reg. primo	0	121.776
0	0	Regulering tidligere år	0	9.800
0	0	Udskudt skat	-433.607	500.385
<u>-9.799</u>	<u>-11.831</u>	I ALT	<u>1.059.873</u>	<u>768.909</u>
		<u>Udskudt skat:</u>		
0	0	Udskudt skat pr. 1/10 2016	913.976	327.276
0	0	Regulering tidligere år	0	86.315
0	0	Årets udskudte skat	-433.607	500.385
<u>0</u>	<u>0</u>	UDSKUDT SKAT PR. 30/9 2017	<u>480.369</u>	<u>913.976</u>
		<u>Skyldig selskabsskat:</u>		
-22.799	-17.875	Skyldig pr. 1/10 2016	155.921	3.836
26.932	-29.768	Betalt i året	-29.768	26.932
-5.000	-6.000	Betalt acontoskat	-6.000	-5.000
0	0	Betalt udbytteskat	0	-6.795
-7.209	252.027	Refusion sambeskatning	0	0
-9.799	-11.831	Skat af årets skattepligtige indkomst	1.493.480	136.948
<u>-17.875</u>	<u>186.554</u>	SKYLDIG PR. 30/9 2017	<u>1.613.634</u>	<u>155.921</u>

5 Anlægs- og afskrivningsoversigt,  
koncernen, materielle aktiver

	Grunde og bygninger	Indretning af lejede lokaler	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt	30/9 2016
Kostpris pr. 1/10 2016	20.966.321	1.468.786	17.701.506	29.982.178	70.118.791	65.067.077
Tilgang i året	31.471	967.886	339.861	6.366.962	7.706.180	9.442.830
Afgang i året	0	0	-756.603	-4.159.197	-4.915.800	-4.391.116
<b>KOSTPRIS PR. 30/9 2017</b>	<b>20.997.792</b>	<b>2.436.672</b>	<b>17.284.764</b>	<b>32.189.943</b>	<b>72.909.171</b>	<b>70.118.791</b>
Af- og nedskrivninger pr. 1/10 2016	7.854.792	886.820	14.916.126	13.876.873	37.534.611	35.348.066
Årets afskrivninger	505.899	125.067	1.310.359	5.060.067	7.001.392	6.507.448
Årets nedskrivninger	0	0	0	0	0	0
Af- og nedskrivninger, afgang i året	0	0	-700.341	-4.159.197	-4.859.538	-4.320.903
<b>AF- OG NEDSKRIVNINGER PR. 30/9 2017</b>	<b>8.360.691</b>	<b>1.011.887</b>	<b>15.526.144</b>	<b>14.777.743</b>	<b>39.676.465</b>	<b>37.534.611</b>
<b>REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 30/9 2017</b>	<b>12.637.101</b>	<b>1.424.785</b>	<b>1.758.620</b>	<b>17.412.200</b>	<b>33.232.706</b>	<b>32.584.180</b>
Heraf indgår finansielt leasede aktiver med	0	0	0	16.695.212	16.695.212	15.868.226
Salgspris, afgang	0	0	275.000	0	275.000	276.035
Regnskabsmæssig værdi, afgang	0	0	-56.262	0	-56.262	-70.213
<b>FORTJENESTE/TAB VED SALG</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>218.738</b>	<b>0</b>	<b>218.738</b>	<b>205.822</b>

6 Anlægsoversigt,  
moderselskabet, finansielle aktiver

---

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	I alt	30/9 2016
Kostpris pr. 1/10 2016	1.975.000	1.975.000	1.975.000
Tilgang i året	0	0	0
Afgang i året	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
KOSTPRIS PR. 30/9 2017	<u>1.975.000</u>	<u>1.975.000</u>	<u>1.975.000</u>
Opskrivninger pr. 1/10 2016	3.733.430	3.733.430	1.859.305
Årets opskrivninger	2.631.236	2.631.236	1.602.138
Interne avancer og tab	-10.449	-10.449	379.022
Regulering hensat forpligtelse	-460.757	-460.757	-107.035
Opskrivninger, afgang i året	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
OPSKRIVNINGER PR. 30/9 2017	<u>5.893.460</u>	<u>5.893.460</u>	<u>3.733.430</u>
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 30/9 2017	<u><u>7.868.460</u></u>	<u><u>7.868.460</u></u>	<u><u>5.708.430</u></u>
Salgspris, afgang	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi, afgang	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
FORTJENESTE/TAB VED SALG	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>

## 7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

					<u>Henrik Tofteng Holding ApS's andel</u>	
	<u>Ejerandel</u>	<u>Selskabs- kapital</u>	<u>Årets resultat</u>	<u>Egen- kapital</u>	<u>Årets resultatandel</u>	<u>Andel af egenkapital</u>
<u>Tilknyttede virksomheder:</u>						
Henrik Tofteng A/S, Brøndby	100%	500.000	1.425.281	7.131.156	1.425.281	7.131.156
Tofteng Ejendomme ApS, Brøndby	100%	125.000	625.785	1.320.476	625.785	1.320.476
Phoenix Danmark A/S, Brøndby	100%	<u>500.000</u>	<u>1.607.924</u>	<u>579.413</u>	<u>1.607.924</u>	<u>579.413</u>
		<u>1.125.000</u>	<u>3.658.990</u>	<u>9.031.045</u>	<u>3.658.990</u>	<u>9.031.045</u>
Ikke indregnet negativ egenkapital Phoenix Danmark A/S					-567.754	0
Tilbageført hensat forpligtelse i Henrik Tofteng A/S vedrørende Phoenix Danmark A/S					-460.000	0
Interne avancer og tab					<u>-10.449</u>	<u>-1.162.585</u>
I ALT					<u>2.620.787</u>	<u>7.868.460</u>
Heraf indregnet hensat forpligtelse						0
Heraf indregnet kapitalandel						<u>7.868.460</u>
I ALT						<u>7.868.460</u>

MODER			KONCERN	
30/9 2016	30/9 2017		30/9 2017	30/9 2016
		8 Igangværende arbejder for fremmed regning		
0	0	Igangværende arbejder for fremmed regning	11.343.576	4.137.130
0	0	Acontofakturering	-11.076.896	-5.680.260
<u>0</u>	<u>0</u>	I ALT	<u>266.680</u>	<u>-1.543.124</u>
		Fordelt som:		
0	0	Tilgodehavender, netto	3.791.547	1.635.328
0	0	Forpligtelser, netto	-3.524.867	-3.178.458
<u>6</u>	<u>0</u>		<u>266.680</u>	<u>-1.543.124</u>

MODER			KONCERN	
30/9 2016	30/9 2017		30/9 2017	30/9 2016
		9 Andre hensatte forpligtelser		
567.792	460.757	Andre hensatte forpligtelser pr. 1/10 2016	1.152.137	1.531.159
-107.035	-460.757	Tilbageførsel	-560.377	-527.131
0	0	Hensat for året	570.826	148.109
<u>460.757</u>	<u>0</u>	ANDRE HENSATTE FORPLIGTELSE PR. 30/9 2017	<u>1.162.586</u>	<u>1.152.137</u>
		Andre hensatte forpligtelser består af:		
460.757	0	Negativ egenkapital i tilknyttede virksomheder	0	0
0	0	Andre hensatte forpligtelser	1.162.586	1.152.137
<u>460.757</u>	<u>0</u>	I ALT	<u>1.162.586</u>	<u>1.152.137</u>

#### Moderselskabet

Andre hensatte forpligtelser omfatter negative egenkapitaler i tilknyttede virksomheder, i det omfang koncernselskaberne hæfter herfor.

#### Koncernen

Andre hensatte forpligtelser består af hensættelse til intern avance.

---

**KONCERN**


---

	10 <u>Langfristede gældsforpligtelser</u>			
	<u>I ALT</u> <u>30/9 2017</u>	<u>I ALT</u> <u>30/9 2016</u>	<u>Heraf afdrag</u> <u>næste år</u>	<u>Forfald efter</u> <u>12 måneder</u>
Gæld til realkreditinstitutter	4.624.445	5.180.908	608.457	4.015.988
Kreditinstitutter i øvrigt	1.194.208	1.667.531	377.381	816.827
Leasingforpligtelser	16.904.615	15.592.715	5.115.546	11.789.069
Anden gæld	1.500.000	2.738.031	300.000	1.200.000
I ALT	<u>24.223.268</u>	<u>25.179.185</u>	<u>6.401.384</u>	<u>17.821.884</u>
				<u>Restgæld</u> <u>efter 5 år</u>
Gæld til realkreditinstitutter				1.431.949
Kreditinstitutter i øvrigt				0
Leasingforpligtelser				0
Anden gæld				0
I ALT				<u>1.431.949</u>



11 EventualforpligtelserKoncernen:

Koncernen har stillet arbejdsgaranti overfor trediemand med i alt kr. 256.000 (2015/16: t.kr. 50)

Moderselskabet:

Selskabet indgår i sambeskatningen med øvrige koncernselskaber og hæfter solidarisk med de øvrige koncernselskaber for forfaldne og ikke afregnede selskabsskatter samt kildeskat af renter, royalties og udbytte. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskat kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelserKoncernen:

Realkreditpantebreve, nom. kr. 6.000.000 og nom. 4.400.000, i koncernens grunde og bygninger med en balanceværdi på kr. 12.637.101 er deponeret som sikkerhed for engagement med realkreditinstitut.

Ejerpantebreve, nom. kr. 400.000, nom. kr. 290.000, nom. kr. 810.000 og nom. kr. 1.500.000 i koncernens grunde og bygninger med en balanceværdi på kr. 10.793.629 er deponeret som sikkerhed for engagement med kreditinstitut.

Fordringspant, nom. kr. 550.000, er stillet til sikkerhed for engagement med kreditinstitut. Regnskabsmæssig værdi af tilgodehavender fra salg udgør kr. 10.647.517.

Ejerpantebrev, nom. kr. 1.500.000, i koncernens grunde og bygninger med en balanceværdi på kr. 1.843.472 er deponeret som sikkerhed for engagement med kreditinstitut. Pantet omfatter herudover de produktionsanlæg og maskiner, der hører til ejendommen.

Fordringspant, nom. kr. 4.000.000, i tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser er stillet til sikkerhed for engagement med kreditinstitut. Regnskabsmæssig værdi af tilgodehavender fra salg udgør kr. 12.691.664.

Selskabet har finansielt leasede aktiver for 17,2 mio kr. og den dertil hørende leasingforpligtelse udgør 16,9 mio kr. Leasinggiver har ejendomsretten til aktiverne.

## 12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser, fortsat

### Moderselskabet:

Moderselskabet har kautioneret for datterselskabet Henrik Tofteng A/S' bankgæld i Danske Bank. Gælden udgør kr. 2.817.715.

Moderselskabet har kautioneret for datterselskabet Tofteng Ejendomme ApS' bankgæld i Danske Bank. Gælden udgør kr. 1.194.208.

Moderselskabet har kautioneret for datterselskabet Henrik Tofteng A/S' leasingforpligtelse på t.kr. 9.973.

Selskabet indgår i sambeskatningen med øvrige koncernselskaber og hæfter solidarisk med de øvrige koncernselskaber for forfaldne og ikke afregnede selskabsskatter samt fra og med 1/7 2012 for kildeskat af renter, royalties og udbytte. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskat kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

## 13 Nærtstående parter

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse:	Grundlag for bestemmende indflydelse:
Henrik Tofteng	Kapitalejer
Kollelevbakken 18, 2830 Virum	