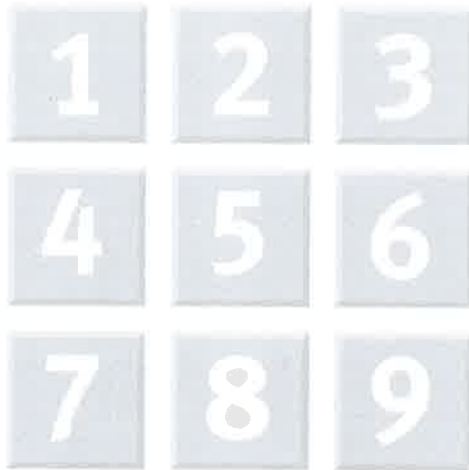


**ERHVERVSSTYRELSEN**

**Kimex A/S**  
Løkkebyvej 12  
Tullebølle  
5953 Tranekær

CVR-nr. 25 59 06 27



**Årsrapport for perioden  
1. juli 2016 til 30. juni 2017**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsam-  
ling den 16. november 2017



---

Advokat Peter Scheibel  
dirigent



**DØSSING & PARTNERE**  
*Revisionsinteressentskab*

[www.dossing.dk](http://www.dossing.dk)

## Indholdsfortegnelse

|  | <b>Side</b> |
|--|-------------|
| Selskabsoplysninger                        | 1           |
| <b>Påtegninger</b>                         |             |
| Ledespåtegning                             | 2           |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 3           |
| <b>Ledelsesberetning</b>                   |             |
| Ledelsesberetning                          | 6           |
| <b>Årsregnskab</b>                         |             |
| Anvendt regnskabspraksis                   | 7           |
| Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni       | 12          |
| Balance 30. juni                           | 13          |
| Noter til årsrapporten                     | 15          |

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Kimex A/S  
Løkkebyvej 12  
Tullebølle  
5953 Tranekær

Telefon: 47722010  
Telefax: 47770313  
E-mail: Kimex@kimex.com

CVR-nr.: 25 59 06 27  
Regnskabsperiode: 1. juli 2016 - 30. juni 2017  
Stiftet: 1. september 2000  
Hjemsted: Langeland

### Bestyrelse

Moorgan Leenus Steve Søndergaard  
Peter Scheibel, formand  
Poul Jensen  
John Johansen  
Michael Aarup Damsø

### Direktion

Moorgan Leenus Steve Søndergaard, direktør

### Revision

Døssing & Partnere  
Revisionsinteressentskab  
Roskildevej 12 A  
3400 Hillerød

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 for Kimex A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Tranekær, den 16. november 2017

### Direktion



Moorggan Leenus Steve  
Søndergaard  
direktør

### Bestyrelse



Moorggan Leenus Steve  
Søndergaard



John Johansen



Peter Scheibel  
formand



Michael Aarup Damsø



Poul Jensen

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Kimex A/S

## Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Kimex A/S for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 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. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 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 for 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### 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.

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.

Hillerød, den 16. november 2017

**Døssing & Partnere**  
*Revisionsinteressentskab*  
*CVR-nr. 54 87 99 11*

Morten Rasmussen  
Registreret revisor

## **Ledelsesberetning**

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets væsentligste aktiviteter består i produktion og afsætning af autokemiske produkter.

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabets resultatopgørelse for 2016/17 udviser et overskud på kr. 840.791, og selskabets balance pr. 30. juni 2017 udviser en egenkapital på kr. 8.047.965.

### **Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer**

Der forventes en fortsat positiv udvikling i selskabets aktiviteter i det kommende år.



## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Kimex A/S for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B samt regnskabsvejledningen for mindre virksomheder, med tilvalg fra højere klasser.

Årsrapporten for 2016/17 er aflagt i kr.

### **Ændring i anvendt regnskabspraksis**

Ændring i klassifikation:

Klassificering af andre personaleomkostninger er ændret således, at omkostningerne fremover fremgår under Andre eksterne omkostninger.

Ligeledes er klassificering af skyldige omkostninger ændret således, at posten fremover fremgår under Leverandører af varer og tjenesteydelser. Sammenligningstal er ændret i overensstemmelse hermed for at give et mere retvisende billede. Ændringen har ikke haft påvirkning på årets resultat eller egenkapital.

Opskrivning af ejendom:

Der er sket ændring af anvendt regnskabspraksis som følge af ændring i årsregnskabsloven. Fremover skal bundne opskrivninger under egenkapitalen reduceres løbende med årets afskrivninger, som vedrører afskrivning på opskrivninger på selskabets ejendom. Årets reduktion på de bundne opskrivninger tilføres de frie reserver samt reduktion af den udskudte skat på opskrivningen. Sammenligningstal er tilrettet den ændrede regnskabspraksis, som resulterer i en reduktion af de bundne opskrivninger med kr. 250.322 som samtidig forhøjer de frie reserver med et tilsvarende beløb. Den ændrede regnskabspraksis for regnskabsåret 2016/2017 påvirker ikke årets resultat men reducerer de bundne opskrivninger med kr. 31.329, de frie reserver forhøjes med kr. 40.166 og den udskudte skat reduceres med kr. 8.837.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

### **Generelt om indregning og måling**

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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.

## Anvendt regnskabspraksis

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

#### Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Omsætningen opgøres efter fradrag af moms, afgifter og rabatter.

#### Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

#### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

#### Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

#### Andre eksterne omkostninger

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

## Anvendt regnskabspraksis

### 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 indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

### Skat af årets resultat

Årets skat, som 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.

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

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

|   | Brugstid | Restværdi   |
|---|----------|-------------|
| Produktionsbygninger                    | 20-30 år | 505.000 Kr. |
| Produktionsanlæg og maskiner            | 5-10 år  | 716.000 Kr. |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-5 år   | 166.000 Kr. |

Aktiver med en kostpris på under kr. 13.200 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

## Anvendt regnskabspraksis

### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

### Varebeholdninger

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

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

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer.

### Egenkapital

#### Udbytte

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

### Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

## Anvendt regnskabspraksis

### Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem proventet 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 lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget amortisering af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter periodiseret udgifter.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

## Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

|   | Note | 2016/17<br>kr.   | 2015/16<br>kr.   |
|---|------|------------------|------------------|
| <b>Bruttofortjeneste</b>  |      | <b>8.112.101</b> | <b>7.598.136</b> |
| Personaleomkostninger   | 1    | -6.113.033       | -5.526.153       |
| <b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>                         |      | <b>1.999.068</b> | <b>2.071.983</b> |
| Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | 2    | -696.625         | -957.737         |
| <b>Resultat før finansielle poster</b>                            |      | <b>1.302.443</b> | <b>1.114.246</b> |
| Finansielle omkostninger  | 3    | -53.024          | -212.324         |
| <b>Resultat før skat</b>  |      | <b>1.249.419</b> | <b>901.922</b>   |
| Skat af årets resultat  | 4    | -408.628         | -163.615         |
| <b>Årets resultat</b>   |      | <b>840.791</b>   | <b>738.307</b>   |
| Foreslået udbytte   |      | 840.000          | 700.000          |
| Overført resultat   |      | 791              | 38.307           |
|   |      | <b>840.791</b>   | <b>738.307</b>   |

## Balance 30. juni

|   | Note | 2016/17           | 2015/16           |
|---|------|-------------------|-------------------|
|   |      | kr.               | kr.               |
| <b>Aktiver</b>                              |      |                   |                   |
| Grunde og bygninger                         |      | 3.964.914         | 4.235.290         |
| Produktionsanlæg og maskiner                |      | 2.289.746         | 2.407.026         |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar     |      | 372.254           | 214.734           |
| Forudbetaling for materielle anlægsaktiver  |      | 258.989           | 0                 |
| <b>Materielle anlægsaktiver</b>             | 5    | <b>6.885.903</b>  | <b>6.857.050</b>  |
| <b>Anlægsaktiver i alt</b>                  |      | <b>6.885.903</b>  | <b>6.857.050</b>  |
| Råvarer og hjælpematerialer                 |      | 8.339.623         | 8.692.567         |
| Forudbetaling for varer                     |      | 197.410           | 0                 |
| <b>Varebeholdninger</b>                     |      | <b>8.537.033</b>  | <b>8.692.567</b>  |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser |      | 3.802.746         | 3.077.845         |
| Andre tilgodehavender                       |      | 20.220            | 13.505            |
| <b>Tilgodehavender</b>                      |      | <b>3.822.966</b>  | <b>3.091.350</b>  |
| <b>Likvide beholdninger</b>                 |      | <b>378.721</b>    | <b>53.840</b>     |
| <b>Omsætningsaktiver i alt</b>              |      | <b>12.738.720</b> | <b>11.837.757</b> |
| <b>Aktiver i alt</b>                        |      | <b>19.624.623</b> | <b>18.694.807</b> |

## Balance 30. juni

|  | Note     | 2016/17<br>kr.    | 2015/16<br>kr.    |
|--|----------|-------------------|-------------------|
| <b>Passiver</b>                                    |          |                   |                   |
| Virksomhedskapital                                 |          | 1.000.000         | 1.000.000         |
| Reserve for opskrivninger                          |          | 469.935           | 501.264           |
| Overført resultat                                  |          | 5.738.030         | 5.697.072         |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret                |          | 840.000           | 700.000           |
| <b>Egenkapital</b>                                 | <b>6</b> | <b>8.047.965</b>  | <b>7.898.336</b>  |
| Hensættelse til udskudt skat                       |          | 526.224           | 408.747           |
| <b>Hensatte forpligtelser i alt</b>                |          | <b>526.224</b>    | <b>408.747</b>    |
| Gæld til realkreditinstitutter                     |          | 1.221.337         | 1.502.441         |
| Andre kreditinstitutter                            |          | 193.153           | 339.265           |
| Selskabsskat                                       |          | 235.430           | 167.868           |
| <b>Langfristede gældsforpligtelser</b>             | <b>7</b> | <b>1.649.920</b>  | <b>2.009.574</b>  |
| Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 7        | 445.000           | 300.000           |
| Kreditinstitutter                                  |          | 4.343.215         | 2.668.365         |
| Modtagne forudbetalinger fra kunder                |          | 0                 | 56.025            |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser           |          | 3.064.768         | 4.167.365         |
| Selskabsskat                                       |          | 114.868           | 245.722           |
| Anden gæld   |          | 1.171.430         | 679.587           |
| Periodeafgrænsningsposter                          |          | 261.233           | 261.086           |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>             |          | <b>9.400.514</b>  | <b>8.378.150</b>  |
| <b>Gældsforpligtelser i alt</b>                    |          | <b>11.050.434</b> | <b>10.387.724</b> |
| <b>Passiver i alt</b>                              |          | <b>19.624.623</b> | <b>18.694.807</b> |
| Eventualposter m.v.                                | 8        |                   |                   |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser              | 9        |                   |                   |
| Nærtstående parter og ejerforhold                  | 10       |                   |                   |



## Noter

|  | <u>2016/17</u>          | <u>2015/16</u>          |
|--|-------------------------|-------------------------|
|  | kr.                     | kr.                     |
| <b>1 Personaleomkostninger</b>   |                         |                         |
| Lønninger  | 5.260.047               | 4.693.375               |
| Pensioner  | 674.022                 | 652.991                 |
| Andre omkostninger til social sikring                                      | 178.964                 | 179.787                 |
|  | <u><b>6.113.033</b></u> | <u><b>5.526.153</b></u> |
| <br>   |                         |                         |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere                             | <u>17</u>               | <u>16</u>               |
| <br>   |                         |                         |
| <b>2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver</b> |                         |                         |
| Afskrivninger materielle anlægsaktiver                                     | 704.625                 | 957.737                 |
| Gevinst og tab ved afhændelse  | -8.000                  | 0                       |
|  | <u><b>696.625</b></u>   | <u><b>957.737</b></u>   |
| <br>   |                         |                         |
| <b>3 Finansielle omkostninger</b>  |                         |                         |
| Andre finansielle omkostninger   | <u>53.024</u>           | <u>212.324</u>          |
|  | <u><b>53.024</b></u>    | <u><b>212.324</b></u>   |
| <br>   |                         |                         |
| <b>4 Skat af årets resultat</b>  |                         |                         |
| Årets aktuelle skat  | 284.430                 | 220.868                 |
| Regulering af skat vedrørende tidligere år                                 | -2.116                  | 0                       |
| Regulering af udskudt skat tidligere år                                    | 126.314                 | -57.253                 |
|  | <u><b>408.628</b></u>   | <u><b>163.615</b></u>   |

## Noter

### 5 Materielle anlægsaktiver

|   | Grunde og<br>bygninger  | Produktions-<br>anlæg og ma-<br>skiner | Andre anlæg,<br>driftsmateriel<br>og inventar | Forudbetalin-<br>g for<br>materielle<br>anlægsaktive<br>r |
|---|-------------------------|--|---|---|
| Kostpris 1. juli 2016   | 5.817.001               | 7.592.132                              | 602.642                                       | 0   |
| Tilgang i årets løb   | 0                       | 230.848                                | 243.667                                       | 258.989   |
| Afgang i årets løb  | 0                       | 0                                      | -30.618                                       | 0   |
| Kostpris 30. juni 2017  | <u>5.817.001</u>        | <u>7.822.980</u>                       | <u>815.691</u>                                | <u>258.989</u>  |
| Opskrivninger 1. juli 2016                                    | 963.974                 | 0                                      | 0   | 0   |
| Opskrivninger 30. juni 2017                                   | <u>963.974</u>          | <u>0</u>                               | <u>0</u>                                      | <u>0</u>  |
| Af- og nedskrivninger 1. juli 2016                            | 2.545.685               | 5.185.132                              | 387.908                                       | 0   |
| Årets afskrivninger   | 270.376                 | 348.102                                | 86.147  | 0   |
| Tilbageførte ned- og<br>afskrivninger på afhændede<br>aktiver | 0                       | 0                                      | -30.618                                       | 0   |
| Af- og nedskrivninger 30. juni 2017                           | <u>2.816.061</u>        | <u>5.533.234</u>                       | <u>443.437</u>                                | <u>0</u>  |
| <b>Regnskabsmæssig værdi<br/>30. juni 2017</b>                | <b><u>3.964.914</u></b> | <b><u>2.289.746</u></b>                | <b><u>372.254</u></b>                         | <b><u>258.989</u></b>                                     |

## Noter

### 6 Egenkapital

|  | Virksomheds-<br>kapital | Reserve for<br>opskriv-<br>ninger | Overført<br>resultat | Foreslået<br>udbytte for<br>regnskabs-<br>året | I alt            |
|--|-------------------------|-----------------------------------|----------------------|--|------------------|
| Egenkapital 1. juli 2016                       | 1.000.000               | 751.974                           | 5.446.363            | 700.000  | 7.898.337        |
| Nettoeffekt ved ændring<br>af regnskabspraksis | 0                       | -250.710                          | 250.710              | 0  | 0                |
| Korrigeret egenkapital<br>1. juli 2016         | 1.000.000               | 501.264                           | 5.697.073            | 700.000  | 7.898.337        |
| Betalt ordinært udbytte                        | 0                       | 0                                 | 0                    | -700.000                                       | -700.000         |
| Overførsler, reserver                          | 0                       | 0                                 | 40.166               | 0  | 40.166           |
| Årets resultat                                 | 0                       | 0                                 | 791                  | 840.000  | 840.791          |
| Skat af<br>egenkapitalbevægelser               | 0                       | 8.837                             | 0                    | 0  | 8.837            |
| Tilbageførte<br>opskrivninger i året           | 0                       | -40.166                           | 0                    | 0  | -40.166          |
| <b>Egenkapital 30. juni<br/>2017</b>           | <b>1.000.000</b>        | <b>469.935</b>                    | <b>5.738.030</b>     | <b>840.000</b>                                 | <b>8.047.965</b> |

### 7 Langfristede gældsforpligtelser

|                                | Gæld<br>1. juli 2016 | Gæld<br>30. juni 2017 | Afdrag<br>næste år | Restgæld<br>efter 5 år |
|--------------------------------|----------------------|-----------------------|--------------------|------------------------|
| Gæld til realkreditinstitutter | 1.802.441            | 1.521.337             | 300.000            | 0                      |
| Andre kreditinstitutter        | 479.265              | 338.153               | 145.000            | 0                      |
| Selskabsskat                   | 167.868              | 235.430               | 0                  | 0                      |
|                                | <b>2.449.574</b>     | <b>2.094.920</b>      | <b>445.000</b>     | <b>0</b>               |

## Noter

### 8 Eventualposter m.v.

#### Andre eventualforpligtelser

Kaution:

Selskabet har stillet selvskyldner kaution overfor Alaska A/S, cvr.nr. 10 04 41 70, pengeinstitut. Som pr. 30/6 2017 udgør kr. 2.764.129.

Selskabets leasingforpligtelse i driftsmaskiner udgør kr. 383.410.

### 9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Realkredit- og pengeinstitutter har pant i følgende anlægsaktiver:

Pant i ejendom oprindelig pantebrev kr. 538.800 EUR. Restgæld udgør DKR. 1.521.337 pr. 30/6 2017. Bogført værdi udgør kr. 3.964.914

kr. 4.000.000 løsøre pant i driftsinventar og driftsmateriel.

Ejerpantebrev i ejendommen Løkkebyvej 12, Tranekær, kr. 1.000.000. Værdi ejendom udgør kr. 3.964.914.

Skadesløsbrev (virksomhedspant) kr. 1.500.000

Garantiforpligtelser:

Ingen udover normalt for branchen.

Af de likvide beholdninger kr. 378.721 udgør kr. 50.000 sikkerhedsstillelse overfor Skat.

### 10 Nærtstående parter og ejerforhold

#### Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

ConWin ApS, cvr.nr. 25713699

PJ2007 Holding ApS, cvr.nr. 30701054

MD2007 Holding ApS, cvr.nr. 30701062