

**Gert Troelsen A/S**  
**Industriparken 33, Lind, 7400 Herning**

**CVR-nr. 26 66 48 02**

**Årsrapport**

**2017**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 25. maj 2018

---

Gert Troelsen  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2017</b>	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	13
Balance	14
Pengestrømsopgørelse	16
Noter	17

## **Ledespåtegning**

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2017 for Gert Troelsen 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 og pengestrømme 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.

Herning, den 18. maj 2018

### **Direktion**

Gert Troelsen

### **Bestyrelse**

Gert Troelsen  
Direktør

Rene Olesen  
Formand

Tommy Dahl Troelsen

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

### **Til aktionærerne i Gert Troelsen A/S**

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Gert Troelsen A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse 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 og pengestrømme 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.

Herning, den 18. maj 2018

### **Partner Revision**

statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 15 80 77 76

Ole Jespersen-Skree

statsautoriseret revisor  
MNE-nr. 33753

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	Gert Troelsen A/S Industriparken 33, Lind 7400 Herning  Telefon: 97123533 Telefax: 97123877 E-mail: info@gerttroelsen.dk  CVR-nr.: 26 66 48 02 Stiftet: 1. januar 2002 Hjemsted: Herning Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Bestyrelse</b>	Gert Troelsen, Direktør Rene Olesen, Formand Tommy Dahl Troelsen
<b>Direktion</b>	Gert Troelsen
<b>Revision</b>	Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Industrivej Nord 15 7400 Herning
<b>Bankforbindelse</b>	Sydbank A/S, Dalgasgade 22, 7400 Herning

## Hovedtal og nøgletal

	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.
<b>Resultatopgørelse:</b>					
Bruttofortjeneste	12.007	12.421	12.230	13.018	12.757
Resultat af ordinær primær drift	1.593	1.430	871	1.577	1.558
Årets resultat	1.225	1.047	543	981	1.364
<b>Balance:</b>					
Balancesum	18.347	18.261	19.731	21.072	21.710
Investeringer i materielle anlægsaktiver	2.918	1.404	858	4.554	3.209
Egenkapital	8.381	8.206	7.474	7.456	6.790
<b>Pengestrømme:</b>					
Driftsaktivitet	4.306	3.313	2.904	4.053	1.514
Investeringsaktivitet	-2.768	-651	-517	-2.230	-824
Finansieringsaktivitet	-120	-1.415	-825	-1.668	-1.857
Pengestrømme i alt	1.418	1.247	1.562	155	-1.167
<b>Medarbejdere:</b>					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	21	20	21	20	20
<b>Nøgletal i %:</b>					
Soliditetsgrad	45,7	44,9	37,9	35,4	31,3
Egenkapitalforrentning	14,8	13,4	7,3	13,8	21,4

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.



## **Ledelsesberetning**

---

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af gods- og specialtransport samt kranarbejde i forbindelse hermed.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Gert Troelsen 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.

### Omregning af fremmed valuta

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

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

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

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

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

### **Personaleomkostninger**

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

### **Af- og nedskrivninger**

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

### **Finansielle indtægter og omkostninger**

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

### **Skat af årets resultat**

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

## **Balancen**

### **Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

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.

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:

Bygninger	20 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-8 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsmkostninger.

### Leasingkontrakter

Alle leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

### Nedskrivning på anlægsaktiver

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

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

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Varebeholdninger

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

### Tilgodehavender

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

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Egenkapital

#### Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

### 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 Gert Troelsen A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

### Gældsforpligtelser

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

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

#### **Pengestrømme fra driftsaktivitet**

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

#### **Pengestrømme fra investeringsaktivitet**

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

#### **Pengestrømme fra finansieringsaktivitet**

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

#### **Likvider**

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

---

<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>12.006.635</b>	<b>12.421.192</b>
1 Personaleomkostninger	-8.814.116	-8.998.562
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.599.635	-1.993.067
<b>Driftsresultat</b>	<b>1.592.884</b>	<b>1.429.563</b>
Andre finansielle indtægter	124.650	46.134
Øvrige finansielle omkostninger	-143.786	-131.557
<b>Resultat før skat</b>	<b>1.573.748</b>	<b>1.344.140</b>
2 Skat af årets resultat	-348.936	-296.692
<b>Årets resultat</b>	<b>1.224.812</b>	<b>1.047.448</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Udbytte for regnskabsåret	1.575.000	1.050.000
Disponeret fra overført resultat	-350.188	-2.552
<b>Disponeret i alt</b>	<b>1.224.812</b>	<b>1.047.448</b>

## Balance 31. december

<b>Aktiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
3 Grunde og bygninger	767.645	837.245
3 Produktionsanlæg og maskiner	13.583.936	12.233.843
3 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	143.391	211.119
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>14.494.972</u>	<u>13.282.207</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>14.494.972</u></b>	<b><u>13.282.207</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Råvarer og hjælpematerialer	15.000	15.000
Varebeholdninger i alt	<u>15.000</u>	<u>15.000</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.037.472	3.676.679
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	514.908
Periodeafgrænsningsposter	534.218	772.069
Tilgodehavender i alt	<u>3.571.690</u>	<u>4.963.656</u>
Likvide beholdninger	<u>264.915</u>	<u>0</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>3.851.605</u></b>	<b><u>4.978.656</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>18.346.577</u></b>	<b><u>18.260.863</u></b>



## Balance 31. december

<b>Passiver</b>		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Note			
<b>Egenkapital</b>			
4	Virksomhedskapital	3.150.000	3.150.000
5	Overført resultat	3.656.114	4.006.302
6	Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.575.000	1.050.000
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>8.381.114</u></b>	<b><u>8.206.302</u></b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>			
	Hensættelser til udskudt skat	1.938.640	1.938.602
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b><u>1.938.640</u></b>	<b><u>1.938.602</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
7	Gæld til pengeinstitutter	2.380.000	1.250.000
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>2.380.000</u>	<u>1.250.000</u>
	Gældsforpligtelser	2.000.000	2.200.000
	Gæld til pengeinstitutter	0	1.153.317
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.364.054	1.047.681
	Gæld til tilknyttede virksomheder	13.954	0
	Selskabsskat	348.898	448.756
	Anden gæld	1.919.917	2.016.205
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>5.646.823</u>	<u>6.865.959</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>8.026.823</u></b>	<b><u>8.115.959</u></b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b><u>18.346.577</u></b>	<b><u>18.260.863</u></b>
<b>8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>			
<b>9 Eventualposter</b>			

## Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	2017	2016
Årets resultat	1.224.812	1.047.448
10 Reguleringer	1.923.107	2.374.736
11 Ændring i driftskapital	1.626.003	142.001
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	4.773.922	3.564.185
Renteindbetalinger og lignende	124.652	46.134
Renteudbetalinger og lignende	-143.786	-131.557
Pengestrøm fra ordinær drift	4.754.788	3.478.762
Betalt selskabsskat	-448.756	-165.699
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b>4.306.032</b>	<b>3.313.063</b>
Køb af materielle anlægsaktiver	-2.917.800	-1.403.891
Salg af materielle anlægsaktiver	150.000	752.599
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>	<b>-2.767.800</b>	<b>-651.292</b>
Optagelse af langfristet gæld	2.930.000	0
Afdrag på langfristet gæld	-2.000.000	-1.100.000
Betalt udbytte	-1.050.000	-315.000
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>	<b>-120.000</b>	<b>-1.415.000</b>
<b>Ændring i likvider</b>	<b>1.418.232</b>	<b>1.246.771</b>
Likvider 1. januar	-1.153.317	-2.400.088
<b>Likvider 31. december</b>	<b>264.915</b>	<b>-1.153.317</b>
<b>Likvider</b>		
Likvide beholdninger	264.915	0
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	0	-1.153.317
<b>Likvider 31. december</b>	<b>264.915</b>	<b>-1.153.317</b>

## Noter

	2017	2016	
<b>1. Personaleomkostninger</b>			
Lønninger og gager	7.943.985	8.141.856	
Pensioner	665.642	653.894	
Andre omkostninger til social sikring	180.789	193.590	
Personaleomkostninger i øvrigt	23.700	9.222	
	<b>8.814.116</b>	<b>8.998.562</b>	
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	21	20	
<b>2. Skat af årets resultat</b>			
Skat af årets resultat	348.898	448.756	
Årets regulering af udskudt skat	38	-152.064	
	<b>348.936</b>	<b>296.692</b>	
<b>3. Materielle anlægsaktiver</b>			
	<b>Grunde og bygninger</b>	<b>Produktions-anlæg og maskiner</b>	<b>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>
Kostpris 1. januar	1.770.816	34.482.822	717.311
Tilgang	0	2.917.800	0
Afgang	0	-1.070.000	0
<b>Kostpris 31. december</b>	<b>1.770.816</b>	<b>36.330.622</b>	<b>717.311</b>
Af- og nedskrivninger 1. januar	933.571	22.249.039	506.192
Årets afskrivninger	69.600	1.460.707	67.728
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-963.060	0
<b>Af- og nedskrivninger 31. december</b>	<b>1.003.171</b>	<b>22.746.686</b>	<b>573.920</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>767.645</b>	<b>13.583.936</b>	<b>143.391</b>

## Noter

	31/12 2017	31/12 2016
<b>4. Virksomhedskapital</b>		
Virksomhedskapital 1. januar	3.150.000	3.150.000
	<b>3.150.000</b>	<b>3.150.000</b>
Aktiekapitalen består af 3.150 aktier a 1.000 kr. og multipla heraf.		
<b>5. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. januar	4.006.302	4.008.854
Årets overførte overskud eller underskud	-350.188	-2.552
	<b>3.656.114</b>	<b>4.006.302</b>
<b>6. Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>		
Udbytte 1. januar	1.050.000	315.000
Udloddet udbytte	-1.050.000	-315.000
Udbytte for regnskabsåret	1.575.000	1.050.000
	<b>1.575.000</b>	<b>1.050.000</b>
<b>7. Gæld til pengeinstitutter</b>		
Gæld til pengeinstitutter i alt	4.380.000	3.450.000
Heraf forfalder inden for 1 år	-2.000.000	-2.200.000
	<b>2.380.000</b>	<b>1.250.000</b>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	0	0

## 8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til Sydbank A/S er der afgivet følgende pant:

Ejerpantebrev med pant i selskabets ejendomme på nom. 600 t.kr., hvor den bogførte værdi udgør 768 t.kr.

Løsørejerpantebrev med pant i lastbiler og trailere på nom. 16.500 t.kr., hvor den bogførte værdi udgør 13.584 t.kr.

## Noter

---

### 9. Eventualposter

#### Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 1.435 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 4-27 måneder og en samlet restleasingydelse på 3.144 t.kr.

#### Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med GKT Holding, Herning ApS som administrationselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af årsregnskabet for administrationselskabet.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>10. Reguleringer</b>		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	1.598.035	1.992.621
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-43.000	0
Andre finansielle indtægter	-124.650	-46.134
Øvrige finansielle omkostninger	143.786	131.557
Skat af årets resultat	348.936	296.692
	<u><b>1.923.107</b></u>	<u><b>2.374.736</b></u>
<b>11. Ændring i driftskapital</b>		
Ændring i tilgodehavender	1.391.966	129.045
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	234.037	12.956
	<u><b>1.626.003</b></u>	<u><b>142.001</b></u>