

# Samson Pumps A/S

Petersmindevej 21, 8800 Viborg

CVR-nr. 27 91 36 95

## Årsrapport

1. januar - 31. december 2017



Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 1. marts 2018.

---

Henrik Heide Ottosen  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2017</b>	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Noter	15

## **Ledespåtegning**

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Samson Pumps A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Viborg, den 26. februar 2018

### **Direktion**

Kasper Nørgård

### **Bestyrelse**

Henrik Heide Ottosen  
formand

Kasper Nørgård

Kelvin Storm Jensen

Henry Torp Madsen

# **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

## **Til kapitalejerne i Samson Pumps A/S**

### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Samson Pumps A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### **Grundlag for konklusion**

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

### **Ledelsens ansvar for årsregnskabet**

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

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

### **Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet**

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne 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.

Viborg, den 26. februar 2018

### **Ullits & Winther**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 09 32 72

Jørgen Winther Øster

statsautoriseret revisor  
MNE-nr. 9098

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	Samson Pumps A/S Petersmindevej 21 8800 Viborg
	CVR-nr.: 27 91 36 95
	Stiftet: 16. juni 2004
	Hjemsted: Viborg Kommune
	Regnskabsår: 1. januar 2017 - 31. december 2017
<b>Bestyrelse</b>	Henrik Heide Ottosen, formand Kasper Nørgård Kelvin Storm Jensen Henry Torp Madsen
<b>Direktion</b>	Kasper Nørgård
<b>Revision</b>	Ullits & Winther Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Agerlandsvej 1 8800 Viborg

## **Ledelsesberetning**

---

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets hovedaktivitet er at fremstille, markedsføre og sælge vakuumpumper baseret på væskeringsprincippet i klart definerede standarder.

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

Resultatopgørelsen, der omfatter perioden 1. januar - 31. december 2017, udviser et resultat på 4.340.360 kr. mod 3.124.488 kr. sidste år. Balancen udviser en egenkapital på 10.990.257 kr.



## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Samson Pumps 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.

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, vareforbrug samt eksterne omkostninger.

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.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

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

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 samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### **Skat af årets resultat**

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

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

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

## **Balancen**

### **Immaterielle anlægsaktiver**

#### **Udviklingsprojekter, patenter og licenser**

Udviklingsomkostninger omfatter blandt andet lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

Udviklingsomkostninger, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives aktiverede udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør 3-5 år.

Fortjeneste og tab ved salg af udviklingsprojekter, patenter og licenser opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsmomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

### Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	25 år	25 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0 %

Småaktiver indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

### 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.

### Varebeholdninger

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

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn.

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

### Tilgodehavender

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

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitut og kontantbeholdninger.

### Egenkapital

#### Udbytte

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

#### Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Samson Pumps A/S forholdsmæssigt over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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

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

### **Andre hensatte forpligtelser**

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser. Garantiforpligtelser indregnes og måles til nominel værdi på grundlag af tidligere års erfaringer.

### **Gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser, som omfatter realkreditgæld, gæld til pengeinstitut, leverandører samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

---

<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>17.390.816</b>	<b>15.188.201</b>
1 Personaleomkostninger	-9.116.800	-8.877.162
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-1.961.712	-1.633.384
Andre driftsomkostninger	-284.963	-356.456
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>6.027.341</b>	<b>4.321.199</b>
Andre finansielle indtægter	4.501	105.826
2 Øvrige finansielle omkostninger	-465.348	-421.680
<b>Resultat før skat</b>	<b>5.566.494</b>	<b>4.005.345</b>
Skat af årets resultat	-1.226.134	-880.857
<b>Årets resultat</b>	<b>4.340.360</b>	<b>3.124.488</b>
 <b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Udbytte for regnskabsåret	3.800.000	2.500.000
Overføres til overført resultat	540.360	624.488
<b>Disponeret i alt</b>	<b>4.340.360</b>	<b>3.124.488</b>

## Balance 31. december

---

<b>Aktiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
3 Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter	658.520	1.359.851
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>658.520</u>	<u>1.359.851</u>
4 Grunde og bygninger	12.421.392	12.773.928
4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.889.626	2.857.990
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>15.311.018</u>	<u>15.631.918</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>15.969.538</u></b>	<b><u>16.991.769</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Varer under fremstilling	301.528	661.196
Fremstillede varer og handelsvarer	6.298.343	5.219.115
Varebeholdninger i alt	<u>6.599.871</u>	<u>5.880.311</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.515.029	2.733.848
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	50.000	0
Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	0	269.076
Andre tilgodehavender	611.882	429.299
Periodeafgrænsningsposter	160.700	202.200
Tilgodehavender i alt	<u>4.337.611</u>	<u>3.634.423</u>
Likvide beholdninger	<u>12.422</u>	<u>906.361</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>10.949.904</u></b>	<b><u>10.421.095</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>26.919.442</u></b>	<b><u>27.412.864</u></b>

## Balance 31. december

---

<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	
<b>Passiver</b>			
<b>Egenkapital</b>			
	500.000	500.000	
5	Overført resultat	6.690.257	6.149.897
6	Foreslået udbytte for regnskabsåret	3.800.000	2.500.000
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>10.990.257</b>	<b>9.149.897</b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>			
	Hensættelser til udskudt skat	188.000	405.000
	Andre hensatte forpligtelser	172.000	152.000
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>360.000</b>	<b>557.000</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
	Gæld til realkreditinstitutter	4.086.824	4.310.374
	Kreditinstitutter i øvrigt	2.250.000	0
	Gæld til pengeinstitutter	1.300.000	1.700.000
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	4.000.000
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	7.636.824	10.010.374
7	Gældsforpligtelser	1.374.000	623.000
	Gæld til pengeinstitutter	1.995.217	2.926.457
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.933.008	1.772.523
	Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	371.134	0
	Anden gæld	2.259.002	2.373.613
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	7.932.361	7.695.593
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>15.569.185</b>	<b>17.705.967</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>26.919.442</b>	<b>27.412.864</b>

8 **Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

9 **Eventualposter**



## Noter

---

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og gager	7.629.906	7.325.850
Pensioner	1.015.589	1.058.974
Andre omkostninger til social sikring	134.253	138.700
Personaleomkostninger i øvrigt	<u>337.052</u>	<u>353.638</u>
	<b><u>9.116.800</u></b>	<b><u>8.877.162</u></b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>16</u>	<u>16</u>
<b>2. Øvrige finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	150.000	150.000
Andre finansielle omkostninger	<u>315.348</u>	<u>271.680</u>
	<b><u>465.348</u></b>	<b><u>421.680</u></b>
<b>3. Immaterielle anlægsaktiver</b>		<b>Færdiggjorte udviklingspro- jekter</b>
		<u>2.443.217</u>
Kostpris primo		2.443.217
Afgang		<u>-670.105</u>
<b>Kostpris ultimo</b>		<b><u>1.773.112</u></b>
Af- og nedskrivninger primo		1.083.366
Årets afskrivninger		416.368
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver		<u>-385.142</u>
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>		<b><u>1.114.592</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>		<b><u>658.520</u></b>

## Noter

---

### 4. Materielle anlægsaktiver

	<u>Grunde og bygninger</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
Kostpris primo	13.038.330	8.672.284
Tilgang	0	1.344.052
Afgang	0	-605.348
<b>Kostpris ultimo</b>	<b><u>13.038.330</u></b>	<b><u>9.410.988</u></b>
Af- og nedskrivninger primo	264.402	5.814.294
Årets afskrivninger	352.536	1.192.808
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-485.740
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b><u>616.938</u></b>	<b><u>6.521.362</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b><u>12.421.392</u></b>	<b><u>2.889.626</u></b>
	<u>31/12 2017</u>	<u>31/12 2016</u>

### 5. Overført resultat

Overført resultat primo	6.149.897	5.472.940
Overført ifølge resultatdisponering	540.360	624.488
Værdiregulering af terminsforretning, valuta	0	52.469
	<b><u>6.690.257</u></b>	<b><u>6.149.897</u></b>

### 6. Foreslået udbytte for regnskabsåret

Udbytte primo	2.500.000	2.700.000
Udloddet udbytte	-2.500.000	-2.700.000
Udbytte for regnskabsåret	<u>3.800.000</u>	<u>2.500.000</u>
	<b><u>3.800.000</u></b>	<b><u>2.500.000</u></b>

## Noter

---

			<u>31/12 2017</u>	<u>31/12 2016</u>
<b>7. Gældsforpligtelser</b>				
	<u>Afdrag første år</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>	<u>Gæld i alt 31/12 2017</u>	<u>Gæld i alt 31/12 2016</u>
Gæld til realkreditinstitutter	224.000	3.166.000	4.310.824	4.533.374
Kreditinstitutter i øvrigt	750.000	0	3.000.000	0
Gæld til pengeinstitutter	400.000	0	1.700.000	2.100.000
Gæld til tilknyttede virksomheder	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>4.000.000</u>
	<b><u>1.374.000</u></b>	<b><u>3.166.000</u></b>	<b><u>9.010.824</u></b>	<b><u>10.633.374</u></b>

## 8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 4.311 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2017 udgør 12.421 tkr.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter i øvrigt, 3.000 tkr., er der deponeret ejerpantebrev på 4.000 tkr. Ejerpantebrevet giver pant i ovennævnte grunde og bygninger.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 3.695 tkr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 3.000 tkr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Immaterielle anlægsaktiver	659 tkr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.890 tkr.
Varebeholdninger	6.600 tkr.
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.515 tkr.

## 9. Eventualposter

### Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 140 tkr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 2-37 måneder og en samlet restleasingydelse på 320 tkr. incl. restværdier.

### 9. Eventualposter (fortsat)

#### Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Norgaard A/S, CVR-nr. 27 18 10 23 som administrationselskab og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.

Selskabet hæfter forholdsmæssigt for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Hæftelserne udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af det ultimative moderselskab.

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

Selskab er udtrådt af sambeskatningen pr. 31. august 2017 med RS2 Holding ApS og hæfter ikke for skattekrav i sambeskatningen fra tidspunktet for udtræden af denne sambeskatning.