

LILLY JEPPESEN

CVR NR. 18 58 72 46

EVA KRISTENSEN /  
LARS GOTFREDSEN

CVR NR. 35 07 11 99

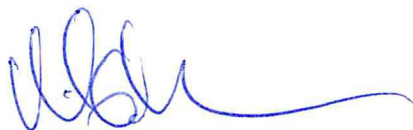
## Carepoint Svendborg A/S

Englandsvej 1  
5700 Svendborg

CVR-nr. 27 92 79 63

## Årsrapport for 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling  
den 31. maj 2018



---

Henrik G. Madsen  
dirigent

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	7
Ledelsesberetning	8
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	14
Balance 31. december	15
Noter til årsrapporten	17

## LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Carepoint Svendborg 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. 31. december 2017 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svendborg, den 31. maj 2018

**Direktion**



Hans-Henrik Vilhelmsen  
direktør

**Bestyrelse**



Henrik G. Madsen



Hans-Henrik Vilhelmsen



Flemming Wilhelmsen

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

### *Til kapitalejerne i Carepoint Svendborg A/S*

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Carepoint Svendborg 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 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.

### 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.

Svendborg, den 31. maj 2018

**RevisorGruppen v/ Lilly Jeppesen**  
**Registrerede Revisorer**  
CVR-nr. 18 58 72 46



Hans Otto Mikkelsen  
registreret revisor  
medlem af FSR - danske revisorer  
MNE-nr. mne6343

## SELSKABSOPLYSNINGER

<b>Selskabet</b>	Carepoint Svendborg A/S Englandsvej 1 5700 Svendborg  CVR-nr.: 27 92 79 63  Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2017 Stiftet: 1. juli 2004  Hjemsted: Svendborg
<b>Bestyrelse</b>	Henrik G. Madsen Hans-Henrik Vilhelmsen Flemming Vilhelmsen
<b>Direktion</b>	Hans-Henrik Vilhelmsen, direktør
<b>Revision</b>	RevisorGruppen v/ Lilly Jeppesen Registrerede Revisorer Vestergade 165a 5700 Svendborg
<b>Pengeinstitut</b>	Nordea Vestre Stationsvej 7 5000 Odense C

## **LEDELSESBERETNING**

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Carepoint Svendborg A/S har til formål, at drive handel med automobiler, autoreserverede og autoreparation samt dermed beslægtede områder.

### **Usædvanlige forhold**

Selskabets resultat for 2017 må anses for ikke tilfredsstillende hvilket primært kan tilskrives afgiftsomlægningen i efteråret 2017, der dels medførte et stærkt reduceret salg i perioden frem til vedtagelsen, og som dels medførte store nedskrivninger/tab på den eksisterende bilflåde/brugtvognslager. Dertil kommer at der er afholdt betydelige omkostninger i forbindelse med en verserende personalesag. Endvidere bidrager, datterselskabet Ejendomsselskabet Carepoint ApS, i 2017 med negativt resultat. Disse forhold har påvirket selskabets indtjening negativt i størrelsesorden kr. 800.000 – 1.200.000.

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

Regnskabsåret har, ud over de under usædvanlige forhold omtalte forhold, haft højt aktivitetsniveau med fortsat omkostningseffektivisering i hele forretningen.

### **Usikkerhed ved indregning og måling**

Der har ikke været usikkerhed ved indregning og måling.

### **Begivenheder efter regnskabsårets afslutning**

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurdereingen af årsrapporten.

### **Forventet udvikling**

Der forventes fortsat højt aktivitetsniveau for 2018 med fortsat driftsmæssige optimeringer.



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Carepoint Svendborg A/S for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er 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.

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 handelsvarer samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

#### Nettoomsætning

Indtægter ved salg af biler, reservedele og udførte arbejder indregnes i resultatopgørelse, såfremt levering og risikoovergang til køber er sket og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

## **ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**

### **Vareforbrug og hjælpematerialer**

Vareforbrug og hjælpematerialer omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Heri indgår køb af biler, istandsættelse af brugte biler, samt reservedele og øvrige hjælpematerialer samt garantiomkostninger m.v.

### **Andre driftsindtægter**

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

### **Andre eksterne omkostninger**

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

### **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 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, gæld og transaktioner i fremmed valuta, samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

### **Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder**

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat.

### **Skat af årets resultat**

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

Virksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

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
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 10 år	0 %
Indretning af lejede lokaler	3 - 10 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

#### Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Carepoint Svendborg A/S, bindes ikke på opskrivningsreserven.

#### Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til dagsværdien på balancedagen, når denne kan opgøres pålideligt. Hvor det ikke er muligt at opgøre dagsværdi, måles værdipapirer og andre kapitalandele til kostpris.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Varebeholdninger

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

Varebeholdning af nye person- og varevogne optages til indkøbspris inkl. hjemtagelsesomkostninger.

Varebeholdning af brugte person- og varevogne optages med udgangspunkt i indkøbspris og afholdte omkostninger, der afholdes for at gøre varebeholdningen salgsklar. Hver enkelt vogn vurderes i forhold til markedsværdien og der foretages nedskrivninger, når den samlede anskaffelsessum skønnes at overstige den forventede salgspris.

Beholdning af reservedele m.v. optages med udgangspunkt i indkøbspriser. Der foretages nedskrivning af langsomt omsættelige reservedele.

### 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.

### Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde, baseret på vurdering af arbejdernes færdiggørelsesgrad. Færdiggørelsesgraden opgøres efter en konkret vurdering af hvert enkelt arbejdes stade.

Modtagne betalinger ved acountofaktureringer er fratrukket i posten.

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Likvider

Likvide beholdninger måles til amortiseret kostpris, hvilket i praksis svarer til nominal værdi.

### Egenkapital

#### Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i selskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder virksomheder i forhold til kostpris.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### 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

Carepoint Svendborg A/S hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som 'Tilgodehavende sambeskatningsbidrag' eller 'Skyldige sambeskatningsbidrag'.

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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

### 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 provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

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

## RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2017 kr.	2016 kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>12.845.387</b>	<b>12.699.828</b>
Personaleomkostninger	2	-10.781.072	-10.576.782
<b>Resultat før afskrivninger</b>		<b>2.064.315</b>	<b>2.123.046</b>
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-479.881	-647.228
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>1.584.434</b>	<b>1.475.818</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		-187.295	42.958
Finansielle indtægter	3	165.185	115.517
Finansielle omkostninger	4	-1.315.395	-1.134.439
<b>Resultat før skat</b>		<b>246.929</b>	<b>499.854</b>
Skat af årets resultat		-96.171	-108.289
<b>Årets resultat</b>		<b>150.758</b>	<b>391.565</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		-187.295	42.958
Overført resultat		338.053	348.607
		<b>150.758</b>	<b>391.565</b>

## BALANCE 31. DECEMBER

	Note	2017 kr.	2016 kr.
<b>Aktiver</b>			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	1.846.818	2.695.126
Indretning af lejede lokaler	5	413.731	449.955
<b>Materielle anlægsaktiver</b>		<b>2.260.549</b>	<b>3.145.081</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.226.372	1.413.647
Andre værdipapirer og kapitalandele		42.356	42.356
Deposita		344.383	340.940
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>1.613.111</b>	<b>1.796.943</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b>3.873.660</b>	<b>4.942.024</b>
Færdigvarer og handelsvarer		6.041.997	11.776.532
<b>Varebeholdninger</b>		<b>6.041.997</b>	<b>11.776.532</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		8.325.928	5.932.738
Igangværende arbejder for fremmed regning		634.273	527.655
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.382.729	1.017.528
Andre tilgodehavender		1.896.562	726.213
Udskudt skatteaktiv		0	37.634
Periodeafgrænsningsposter		394.379	371.393
<b>Tilgodehavender</b>		<b>12.633.871</b>	<b>8.613.161</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>17.339</b>	<b>20.147</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b>18.693.207</b>	<b>20.409.840</b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b>22.566.867</b>	<b>25.351.864</b>

## BALANCE 31. DECEMBER

	Note	2017 kr.	2016 kr.
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital		520.000	520.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		1.095.122	1.282.417
Overført resultat		630.235	292.131
<b>Egenkapital</b>	6	<b>2.245.357</b>	<b>2.094.548</b>
Hensættelse til udskudt skat		14.581	0
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b>14.581</b>	<b>0</b>
Andre kreditinstitutter		333.702	733.736
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	7	<b>333.702</b>	<b>733.736</b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	7	501.000	701.000
Pengeinstitutter		12.437.559	14.877.968
Ansvarlig lånekapital		500.000	500.000
Modtagne forudbetalinger fra kunder		536.387	933.853
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.599.421	1.378.705
Gæld til associerede virksomheder		21.222	37.273
Skyldigt sambeskatningsbidrag		43.956	0
Anden gæld		4.333.682	4.094.781
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>19.973.227</b>	<b>22.523.580</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>20.306.929</b>	<b>23.257.316</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>22.566.867</b>	<b>25.351.864</b>
Eventualposter m.v.	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		



## NOTER

	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> kr.
<b>1 Andre driftsindtægter</b>		
Fortjeneste ved salg af anlægsaktiver	43.659	0
	<u><b>43.659</b></u>	<u><b>0</b></u>
	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> kr.
<b>2 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	9.474.429	9.336.032
Pensioner	658.206	660.040
Andre omkostninger til social sikring	166.348	175.087
Andre personaleomkostninger	482.089	405.623
	<u><b>10.781.072</b></u>	<u><b>10.576.782</b></u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>27</u>	<u>28</u>
	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> kr.
<b>3 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	76.737	57.792
Andre finansielle indtægter	88.448	57.725
	<u><b>165.185</b></u>	<u><b>115.517</b></u>
	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> kr.
<b>4 Finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger associerede virksomheder	1.017	1.546
Andre finansielle omkostninger	1.314.378	1.132.893
	<u><b>1.315.395</b></u>	<u><b>1.134.439</b></u>

## NOTER

## 5 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af le- jede lokaler
Kostpris 1. januar 2017	5.536.574	849.730
Tilgang i årets løb	181.557	23.559
Afgang i årets løb	-688.264	0
Kostpris 31. december 2017	<u>5.029.867</u>	<u>873.289</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	2.841.448	399.775
Årets afskrivninger	420.098	59.783
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-78.497	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	<u>3.183.049</u>	<u>459.558</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017</b>	<b><u>1.846.818</u></b>	<b><u>413.731</u></b>

## 6 Egenkapital

	Virksomheds- kapital	Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2017	520.000	1.282.417	292.182	2.094.599
Årets resultat	0	0	338.053	338.053
Resultat i tilknyttede virksomheder	0	-187.295	0	-187.295
<b>Egenkapital 31. december 2017</b>	<b><u>520.000</u></b>	<b><u>1.095.122</u></b>	<b><u>630.235</u></b>	<b><u>2.245.357</u></b>

## NOTER

**7 Langfristede gældsforpligtelser**

	Gæld 1. januar 2017	Gæld 31. december 2017	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Andre kreditinstitutter	1.434.736	834.702	501.000	0
	<b>1.434.736</b>	<b>834.702</b>	<b>501.000</b>	<b>0</b>

**8 Eventualposter m.v.****Kautions- og garantiforpligtelser**

Selskabet er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret 2013 og frem samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties, som forfalder til betaling 1. juli 2012 eller senere.

**Andre eventualforpligtelser****Lejeaftaler:**

Selskabet har indgået huslejeaftale med en årlig husleje på kr. 1.377.535, som kan opsiges med 6 mdr. varsel, dog uopsigeligt fra begge parter side frem til 01.01.2028.

**9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Selskabets samlede hæftelser, bestående af løsørepandebrev og virksomhedspant udgør kr. 15.000.000.

Den bogførte værdi af de pantsatte aktiver udgør kr. 17.607.130.

Selskabet har udstedt selvskyldnerkaution overfor tilknyttet virksomhed på kr. 4.241.055.

Selskabets kapitalandele i tilknyttet virksomhed kr. 1.226.372 ligger til sikkerhed for alt mellemværnede med pengeinstitut.

**Garantiforpligtelser:**

Gennem Nordea Bank er der stillet garantier overfor tredjemand for i alt kr. 885.000.