

**Korshøj Kontor Center A/S**

**Torstedalle 2 E  
8700 Horsens**

**CVR-nr. 28 48 42 08**

**Årsrapport for 2017/18**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalfor-  
samling den 01/11 2018

---

Jens Peter Dideriksen  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse 1. juli 2017 - 30. juni 2018	13
Balance pr. 30. juni 2018	14
Egenkapitalopgørelse	16
Pengestrømsopgørelse 1. juli 2017 - 30. juni 2018	17
Noter til årsrapporten	18

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Korshøj Kontor Center A/S  
Torstedalle 2 E  
8700 Horsens

CVR-nr.: 28 48 42 08  
Regnskabsperiode: 1. juli 2017 - 30. juni 2018  
Stiftet: 9. februar 2005  
Regnskabsår: 13. regnskabsår  
Hjemsted: Horsens

### Bestyrelse

Carl Erik Graunkær, formand  
Jens Peter Dideriksen, menigt medlem  
Mikkel Graunkær, menigt medlem  
Joan Dideriksen, menigt medlem

### Direktion

Jens Peter Dideriksen, direktør

### Revision

Roesgaard & Partners  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Sønderbrogade 16  
8700 Horsens

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 for Korshøj Kontor Center 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 2018 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Horsens, den 11. oktober 2018

### Direktion

Jens Peter Dideriksen  
direktør

### Bestyrelse

Carl Erik Graunkær  
formand

Jens Peter Dideriksen  
menigt medlem

Mikkel Graunkær  
menigt medlem

Joan Dideriksen  
menigt medlem

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### Til kapitalejerne i Korshøj Kontor Center A/S

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Korshøj Kontor Center A/S for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, 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. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 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 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.

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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Horsens, den 11. oktober 2018

### **Roesgaard & Partners**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 37 54 31 28

Flemming Nymann  
statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne35455

## Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	<b>2017/18</b>	<b>2016/17</b>	<b>2015/16</b>	<b>2014/15</b>	<b>2013/14</b>
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
<b>Hovedtal</b>					
Bruttofortjeneste	8.423	7.374	7.357	6.383	4.658
Resultat før finansielle poster	2.208	1.490	1.821	1.330	276
Resultat af finansielle poster	0	16	(19)	(15)	(27)
Årets resultat	1.719	1.176	1.401	997	184
Balancesum	7.679	6.057	6.460	5.525	3.827
Egenkapital	4.318	3.098	2.923	2.122	1.325
Antal medarbejdere	12	12	11	11	11
<b>Nøgletal</b>					
Afkastningsgrad	32,1 %	23,8 %	30,4 %	28,4 %	6,9 %
Soliditetsgrad	56,2 %	51,1 %	45,2 %	38,4 %	34,6 %
Forrentning af egenkapital	46,4 %	39,1 %	55,5 %	57,8 %	14,9 %

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.



## Ledelsesberetning

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er drift af kontorforsyningsvirksomhed, engros og detail og hermed beslægtet virksomhed.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2017/18 udviser et overskud på kr. 1.719.477, og selskabets balance pr. 30. juni 2018 udviser en egenkapital på kr. 4.317.835.

Årets resultat anses for værende tilfredsstillende.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Korshøj Kontor Center A/S for 2017/18 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 færdigvarer med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

### Nettoomsætning

Indtægter ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i omsætningen.

## Anvendt regnskabspraksis

### 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 eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, lokaler, administration, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger 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 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

Produktionsanlæg og maskiner samt 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	3-5 år	0 %

## Anvendt regnskabspraksis

Aktiver med en kostpris på under kr. 13.500 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

### Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Kapitalandele måles til dagsværdi.

### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og 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, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

### Varebeholdninger

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

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

Nettorealisationsværdien 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.

## Anvendt regnskabspraksis

### 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 gælds metode 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.

#### Gældsforpligtelser

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

#### Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

#### Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som selskabets resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

#### Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

#### Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

## Anvendt regnskabspraksis

### 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 ubetydelige risici for værdiændringer.

### Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

## Resultatopgørelse 1. juli 2017 - 30. juni 2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> kr.	<u>2016/17</u> kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>8.423.020</b>	<b>7.373.559</b>
Personaleomkostninger	1	<u>(5.973.239)</u>	<u>(5.638.060)</u>
<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>		<b>2.449.781</b>	<b>1.735.499</b>
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		<u>(242.219)</u>	<u>(245.970)</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>2.207.562</b>	<b>1.489.529</b>
Finansielle indtægter		100	16.402
Finansielle omkostninger		<u>(343)</u>	<u>0</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>2.207.319</b>	<b>1.505.931</b>
Skat af årets resultat	2	<u>(487.842)</u>	<u>(330.126)</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>1.719.477</u></b>	<b><u>1.175.805</u></b>
 <b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Ekstraordinært udbytte		500.000	1.000.000
Overført resultat		<u>1.219.477</u>	<u>175.805</u>
		<b><u>1.719.477</u></b>	<b><u>1.175.805</u></b>

**Balance pr. 30. juni 2018**

	<u>Note</u>	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> kr.
<b>Aktiver</b>			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		295.294	335.932
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	3	<u>295.294</u>	<u>335.932</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		38.979	38.979
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<u>38.979</u>	<u>38.979</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<u>334.273</u>	<u>374.911</u>
Færdigvarer og handelsvarer		2.256.972	1.821.934
<b>Varebeholdninger</b>		<u>2.256.972</u>	<u>1.821.934</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.398.709	3.470.841
Andre tilgodehavender		0	1.669
Udskudt skatteaktiv	4	77.972	68.350
Periodeafgrænsningsposter		60.643	60.094
<b>Tilgodehavender</b>		<u>3.537.324</u>	<u>3.600.954</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>1.549.951</u>	<u>259.476</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u>7.344.247</u>	<u>5.682.364</u>
<b>Aktiver i alt</b>		<u>7.678.520</u>	<u>6.057.275</u>



**Balance pr. 30. juni 2018**

	<u>Note</u>	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> kr.
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Overført resultat		3.817.835	2.598.357
<b>Egenkapital</b>	5	<b><u>4.317.835</u></b>	<b><u>3.098.357</u></b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.629.311	1.491.954
Selskabsskat		432.464	314.898
Anden gæld		1.298.910	1.152.066
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>3.360.685</u></b>	<b><u>2.958.918</u></b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>3.360.685</u></b>	<b><u>2.958.918</u></b>
<b>Passiver i alt</b>		<b><u>7.678.520</u></b>	<b><u>6.057.275</u></b>
Eventualposter mv.	6		

## Egenkapitalopgørelse

	<b>Virksomheds- kapital</b>	<b>Overført resultat</b>	<b>Foreslået ekstraordinært udbytte</b>	<b>I alt</b>
Egenkapital 1. juli 2017	500.000	2.598.358	0	3.098.358
Betalt ordinært udbytte	0	0	(500.000)	(500.000)
Årets resultat	0	1.219.477	500.000	1.719.477
<b>Egenkapital 30. juni 2018</b>	<b>500.000</b>	<b>3.817.835</b>	<b>0</b>	<b>4.317.835</b>

## Pengestrømsopgørelse 1. juli 2017 - 30. juni 2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> kr.	<u>2016/17</u> kr.
Årets resultat		1.719.477	1.175.805
Reguleringer	7	730.304	559.694
Ændring i driftskapital	8	<u>(77.586)</u>	<u>(522.931)</u>
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>		<b>2.372.195</b>	<b>1.212.568</b>
Renteindbetalinger og lignende		100	300
Renteudbetalinger og lignende		<u>(341)</u>	<u>0</u>
<b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>		<b>2.371.954</b>	<b>1.212.868</b>
Betalt selskabsskat		<u>(379.898)</u>	<u>(459.827)</u>
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>		<b>1.992.056</b>	<b>753.041</b>
Køb af materielle anlægsaktiver		(201.581)	(14.678)
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		<u>0</u>	<u>(10.000)</u>
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>		<b>(201.581)</b>	<b>(24.678)</b>
Betalt udbytte		<u>(500.000)</u>	<u>(1.000.000)</u>
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>		<b>(500.000)</b>	<b>(1.000.000)</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>1.290.475</b>	<b>(271.637)</b>
Likvider 1. juli 2017		<u>259.476</u>	<u>531.113</u>
<b>Likvider 30. juni 2018</b>		<b>1.549.951</b>	<b>259.476</b>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		<u>1.549.951</u>	<u>259.476</u>
<b>Likvider 30. juni 2018</b>		<b>1.549.951</b>	<b>259.476</b>

## Noter til årsrapporten

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
	kr.	kr.
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	5.107.343	4.741.503
Pensioner	621.253	641.169
Andre omkostninger til social sikring	90.779	95.892
Andre personaleomkostninger	<u>153.864</u>	<u>159.496</u>
	<b><u>5.973.239</u></b>	<b><u>5.638.060</u></b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>12</u>	<u>12</u>
<b>2 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	497.464	342.898
Årets udskudte skat	<u>(9.622)</u>	<u>(12.772)</u>
	<b><u>487.842</u></b>	<b><u>330.126</u></b>
<b>3 Materielle anlægsaktiver</b>		<b><u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u></b>
Kostpris 1. juli 2017		1.270.033
Tilgang i årets løb		<u>201.581</u>
Kostpris 30. juni 2018		<u>1.471.614</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2017		934.101
Årets afskrivninger		<u>242.219</u>
Af- og nedskrivninger 30. juni 2018		<u>1.176.320</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018</b>		<b><u>295.294</u></b>

## Noter til årsrapporten

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	kr.	kr.
<b>4 Hensættelse til udskudt skat</b>		
<b>Udskudt skatteaktiv</b>		
Opgjort skatteaktiv	<u>77.972</u>	<u>68.350</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi</b>	<u><b>77.972</b></u>	<u><b>68.350</b></u>

### 5 Egenkapital

Virksomhedskapitalen består af 500.000 aktier à nominelt kr. 1. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder. Der har ikke været ændringer i virksomhedskapitalen i de seneste 5 år.

### 6 Eventualposter mv.

Selskabet har indgået huslejeforpligtelser på bygninger. Opsigelsesvarslet er 3 måneder og den samlede forpligtelse i opsigelsesperioden udgør 169 t.kr. pr. 30. juni 2018.

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
	kr.	kr.
<b>7 Pengestrømsopgørelse - reguleringer</b>		
Finansielle indtægter	(100)	(16.402)
Finansielle omkostninger	343	0
Af- og nedskrivninger	242.219	245.970
Skat af årets resultat	<u>487.842</u>	<u>330.126</u>
	<u><b>730.304</b></u>	<u><b>559.694</b></u>

## Noter til årsrapporten

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
	kr.	kr.
<b>8 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	(435.038)	72.268
Ændring i tilgodehavender	73.252	(150.031)
Ændring i leverandører mv.	<u>284.200</u>	<u>(445.168)</u>
	<u><b>(77.586)</b></u>	<u><b>(522.931)</b></u>