

## **Lars Gravco A/S**

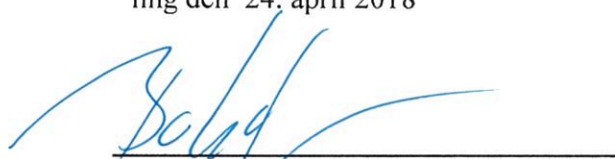
**Marøgelhøj 20  
8520 Lystrup**

**CVR-nr. 29 42 59 81**

### **Årsrapport for 2017**

**(12. regnskabsår)**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsam-  
ling den 24. april 2018



dirigent

## Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	13
Balance 31. december	14
Noter til årsrapporten	16

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Lars Gravco 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.

Lystrup, den 24. april 2018

### Direktion



Lars Stehouwer  
direktør

### Bestyrelse



Bo Gustafsson  
formand



Eigil Bjørn Sørensen



Lars Stehouwer

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

*Til kapitalejeren i Lars Gravco A/S*

### **Konklusion**

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

Det er vor 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 vor revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vort 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 vore øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor 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**

Vort 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 vor 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 vor revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vor konklusion. Vor konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vor 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Vor konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vor revision af årsregnskabet er det vort ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vor viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vort ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vor opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Hornslet, den 24. april 2018

Skov Revision  
registreret revisionsanpartsselskab  
CVR-nr. 27 52 59 89



Solveig Skov Nielsen  
Registreret revisor  
MNE-nr. 16912

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Lars Gravco A/S  
Marøgelhøj 20  
8520 Lystrup

Telefon: 86226068

CVR-nr.: 29 42 59 81

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2017

Hjemsted: Aarhus

### Bestyrelse

Bo Gustafsson, formand  
Eigil Bjørn Sørensen  
Lars Stehouwer

### Direktion

Lars Stehouwer, direktør

### Revision

Skov Revision  
registreret revisionsanpartsselskab  
Byvej 2  
8543 Hornslet

## **Ledelsesberetning**

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets formål er at drive entreprenørvirksomhed og efter ledelsens skøn hermed beslægtet virksomhed.

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

Selskabets resultatopgørelse for 2017 udviser et overskud på kr. 510.506, og selskabets balance pr. 31. december 2017 udviser en egenkapital på kr. 5.046.412.

Årets resultat er påvirket af omkostninger efter lukning af oplagsplads på Randers Havn, hvor materiale fra oplagspladsen på havnen, er omlokaliseret flere gang førslutbrugssted. Det anslås at de samlede omkostninger til kørsel mv. udgør ca. 600.000.

Selskabets ledelse anser resultatet for at være tilfredsstillende.

### **Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.



## **Anvendt regnskabspraksis**

Årsrapporten for Lars Gravco 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.

Årsrapporten for 2017 er aflagt i kr.

### **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 og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

### **Nettoomsætning**

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

## **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 driftsindtægter**

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

### **Andre driftsomkostninger**

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

### **Andre eksterne omkostninger**

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

### **Personaleomkostninger**

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

### **Af- og nedskrivninger**

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

### **Finansielle indtægter og omkostninger**

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

### **Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder**

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

### **Skat af årets resultat**

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

## 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

#### Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil.

#### 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	3-10 år	0-50.000 %

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

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

#### Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige anlægsaktiver.

## **Anvendt regnskabspraksis**

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

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

### **Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder**

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder 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.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder bindes som reserve for nettopskrivning 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 Lars Gravco A/S, bindes ikke på opskrivningsreserven.

### **Varebeholdninger**

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

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.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Igangværende arbejder for fremmed regning**

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på et enkelt igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

### **Periodeafgrænsningsposter**

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

### **Likvider**

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

### **Egenkapital**

#### **Udbytte**

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

#### **Hensatte forpligtelser**

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer mv. Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

#### **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.

## **Anvendt regnskabspraksis**

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.

### **Gældsforpligtelser**

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

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

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2017 kr.	2016 kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>10.819.582</b>	<b>11.887.016</b>
Personaleomkostninger	1	-6.251.476	-5.518.291
<b>Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)</b>		<b>4.568.106</b>	<b>6.368.725</b>
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-2.849.679	-2.294.844
Andre driftsomkostninger		-586.859	-2.415.768
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>1.131.568</b>	<b>1.658.113</b>
Finansielle indtægter		49.260	0
Finansielle omkostninger		-523.412	-419.272
<b>Resultat før skat</b>		<b>657.416</b>	<b>1.238.841</b>
Skat af årets resultat	3	-146.910	-115.446
<b>Årets resultat</b>		<b>510.506</b>	<b>1.123.395</b>
Foreslået udbytte		300.000	1.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		-11.545	0
Overført resultat		222.051	123.395
		<b>510.506</b>	<b>1.123.395</b>

## Balance 31. december

	Note	2017 kr.	2016 kr.
<b>Aktiver</b>			
Goodwill		7.145	35.716
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>		<b>7.145</b>	<b>35.716</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.565.925	1.632.626
Finansielt leasede aktiver		22.877.610	20.896.354
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	4	<b>24.443.535</b>	<b>22.528.980</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b>24.450.680</b>	<b>22.564.696</b>
Råvarer og hjælpematerialer		2.473.200	1.514.740
<b>Varebeholdninger</b>		<b>2.473.200</b>	<b>1.514.740</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.821.004	1.823.543
Igangværende arbejder for fremmed regning		1.179.065	1.194.117
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.601.790	1.668.843
Periodeafgrænsningsposter		0	311.727
<b>Tilgodehavender</b>		<b>5.601.859</b>	<b>4.998.230</b>
Værdipapirer		0	36.156
<b>Værdipapirer</b>		<b>0</b>	<b>36.156</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>207.223</b>	<b>1.837.765</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b>8.282.282</b>	<b>8.386.891</b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b>32.732.962</b>	<b>30.951.587</b>



## Balance 31. december

	Note	2017 kr.	2016 kr.
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	11.545
Overført resultat		4.246.412	4.024.361
Foreslået udbytte for regnskabsåret		300.000	1.000.000
<b>Egenkapital</b>	5	<b>5.046.412</b>	<b>5.535.906</b>
Hensættelse til udskudt skat	6	859.345	1.039.424
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b>859.345</b>	<b>1.039.424</b>
Leasingforpligtelser		15.636.457	14.882.216
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	7	<b>15.636.457</b>	<b>14.882.216</b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	7	4.246.162	3.677.082
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.238.342	2.094.572
Gæld til tilknyttede virksomheder		3.778.240	2.241.936
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		5.515	0
Selskabsskat	8	326.986	644.864
Anden gæld		595.503	835.587
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>11.190.748</b>	<b>9.494.041</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>26.827.205</b>	<b>24.376.257</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>32.732.962</b>	<b>30.951.587</b>
Leje- og leasingforpligtelser	9		
Eventualposter m.v.	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

## Noter

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	kr.	kr.
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	5.187.920	4.577.771
Pensioner	703.496	648.847
Andre omkostninger til social sikring	292.842	232.419
Andre personaleomkostninger	<u>67.218</u>	<u>59.254</u>
	<b><u>6.251.476</u></b>	<b><u>5.518.291</u></b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>14</u>	<u>14</u>
Ifølge årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen udeladt.		
<b>2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver</b>		
Afskrivninger immaterielle anlægsaktiver	28.571	28.571
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	<u>2.821.108</u>	<u>2.266.273</u>
	<b><u>2.849.679</u></b>	<b><u>2.294.844</u></b>
<b>3 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	326.986	644.864
Årets udskudte skat	-180.079	-528.842
Regulering af skat vedrørende tidligere år	<u>3</u>	<u>-576</u>
	<b><u>146.910</u></b>	<b><u>115.446</u></b>

## Noter

### 4 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Finansielt leasede aktiver
Kostpris 1. januar 2017	2.922.256	24.073.351
Tilgang i årets løb	981.486	5.617.984
Afgang i årets løb	-603.798	-1.811.870
Kostpris 31. december 2017	<u>3.299.944</u>	<u>27.879.465</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	1.289.630	3.176.997
Årets afskrivninger	444.389	2.376.719
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-551.861
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	<u>1.734.019</u>	<u>5.001.855</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017</b>	<b><u>1.565.925</u></b>	<b><u>22.877.610</u></b>

### 5 Egenkapital

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis meto- de	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. januar 2017	500.000	11.545	4.024.361	1.000.000	5.535.906
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-1.000.000	-1.000.000
Årets resultat	0	-11.545	222.051	300.000	510.506
<b>Egenkapital 31. december 2017</b>	<b><u>500.000</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>4.246.412</u></b>	<b><u>300.000</u></b>	<b><u>5.046.412</u></b>

Selskabskapitalen består af 10 anparter à nominelt kr. 50.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

## Noter

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	kr.	kr.
<b>6 Hensættelse til udskudt skat</b>		
Hensættelse til udskudt skat 1. januar 2017	1.039.424	1.568.266
Anvendt i året	<u>-180.079</u>	<u>-528.842</u>
<b>Hensættelse til udskudt skat 31. december 2017</b>	<b><u>859.345</u></b>	<b><u>1.039.424</u></b>
Immaterielle anlægsaktiver	514.841	1.039.425
Materielle anlægsaktiver	344.504	0
Skattemæssigt underskud	<u>0</u>	<u>-1</u>
	<b><u>859.345</u></b>	<b><u>1.039.424</u></b>
<b>7 Langfristede gældsforpligtelser</b>		
	Gæld	
	Gæld	Gæld
	1. januar 2017	31. december 2017
	<u>18.559.298</u>	<u>19.882.619</u>
	<b><u>18.559.298</u></b>	<b><u>19.882.619</u></b>
	Afdrag	Restgæld
	næste år	efter 5 år
	<u>4.246.162</u>	<u>0</u>
	<b><u>4.246.162</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>8 Selskabsskat</b>		
Selskabsskat 1. januar 2017	644.864	246.434
Regulering vedrørende tidligere år	3	-576
Beregnet skat af årets resultat	326.986	644.864
Betalt skat	<u>-644.867</u>	<u>-245.858</u>
<b>Selskabsskat 31. december 2017</b>	<b><u>326.986</u></b>	<b><u>644.864</u></b>

## Noter

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	kr.	kr.
<b>9 Leje- og leasingforpligtelser</b>		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing		
Samlede fremtidige leasingydelse:		
Inden for et år	4.246.162	3.677.082
Mellem 1 og 5 år	12.499.822	12.003.580
Efter 5 år	<u>510.712</u>	<u>1.256.265</u>
	<b><u>17.256.696</u></b>	<b><u>16.936.927</u></b>

## 10 Eventualposter m.v.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Last Holding ApS (Administrationsselskab) 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.

## 11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld har selskabet givet ejerpant t.kr. 1.175 i køretøj, med pant i 1 stk. Brenderup Trailer, det pantsatte aktiv har pr. 31/12 2017 en bogført værdi på t.kr. 0.

Der er stillet virksomhedspant t.kr. 2.000, virksomhedspantet omfatter simple fordringer/varedebitorer, lagerbeholdninger, køretøjer aldrig indregistreret, immaterielle rettigheder, driftsinventar/materiel.

Den bogførte værdi af aktiver omfattet af virksomhedspantet udgør pr. 31/12 2017 t.kr. 4.046

### **Pantsætninger og sikkerhedsstillelser overfor moder og tilknyttede selskaber**

Til sikkerhed for alt mellemværende med pengeinstitut er afgivet selvskyldnerkaution overfor Ejendomsselskabet 11.01.2007 ApS, forpligten udgør pr. 31/12 2017 t.kr. 8.819.

Sikkerhedsdepot er pantsat overfor pengeinstitut for alt mellemværende med Ejendomsselskabet 11.01.2007 ApS og Last Holding ApS, sikkerhedsdepot udgør pr. 31/12 2017 t.kr. 0.