

# Kjærgaard & Kjærsgaard Distribution A/S

*Metalgangen 19 A, 2690 Karlslunde*

**CVR-nummer: 30497880**

**ÅRSRAPPORT**  
**1. juli 2016 - 30. juni 2017**

(10. regnskabsår)

Godkendt på selskabets generalforsamling, den \_\_\_/\_\_\_ 2017

---

Dirigent  
*Charlotte Kjærsgaard Larsen*

## INDHOLDSFORTEGNELSE

---

### **Påtegninger**

|  |   |
|--|---|
| Ledelsespåtegning                          | 3 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 4 |

### **Ledelsesberetning mv.**

|                     |   |
|---------------------|---|
| Selskabsoplysninger | 7 |
| Ledelsesberetning   | 8 |

### **Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017**

|                          |    |
|--------------------------|----|
| Anvendt regnskabspraksis | 9  |
| Resultatopgørelse        | 14 |
| Balance                  | 15 |
| Noter                    | 16 |

## LEDELSESPÅTEGNING

---

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. juli 2016 - 30. juni 2017 for Kjærsgaard & Kjærsgaard Distribution 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Karlsunde, den

### Direktion

Charlotte Kjærsgaard Larsen

### Bestyrelse

Vagn Kjærsgaard  
Formand

Charlotte Kjærsgaard Larsen

Niels Kjærsgaard

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

---

### Til kapitalejerne i Kjærgaard & Kjærsgaard Distribution A/S

#### Revisionspåtegning på årsregnskabet

##### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Kjærgaard & Kjærsgaard Distribution A/S for perioden 1. juli 2016 - 30. juni 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. juli 2016 - 30. juni 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

##### Grundlag for konklusion

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

##### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

##### Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

---

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

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

---

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.

### **Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering** **Overtrædelse af selskabslovens regler om lån til ledelsen**

Selskabet har i årets løb haft et tilgodehavende hos medlemmer af ledelsen samt ejerkredsen. Selskabets udlån er i strid med selskabslovens § 210 og kan være ansvarspådragende for selskabets ledelse.

### **Aktieerhvervelse via udlån**

Selskabets moderselskab N K Finans ApS har i tidligere regnskabsår erhvervet yderligere aktier i selskabet fra tredjemand. Afviklingen af aktieerhvervelsen var forudsat gennemført via udbyttebetalinger fra selskabet til N K Finans ApS. Der er ikke udloddet udbytter, der dækker købesummen. En del af købesummen er finansieret via udlån af midler fra selskabet, hvorfor selskabet eventuelt kan anses for at have stillet midler til rådighed for erhvervelsen af selskabets aktier i strid med selskabsloven §206, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Frederiksberg, den

### **Revision København**

Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR.: 34619654

Mads Lutz Jørgensen  
Registreret revisor, Cand.merc.aud. FSR - Danske Revisorer  
MNE nr.: mne35797

## SELSKABSOPLYSNINGER

---

|                    |   |
|--------------------|---|
| <b>Selskabet</b>   | Kjærgaard & Kjærsgaard Distribution A/S<br>Metalgangen 19 A<br>2690 Karlslunde  |
|                    | Telefon: 46 15 46 35<br>Telefax: 46 15 46 34<br>E-mail: info@kjaergaarddist.dk  |
|                    | CVR-nr.: 30 49 78 80<br>Regnskabsår: 1. juli - 30. juni<br>Kundenr.: 14370591   |
| <b>Bestyrelse</b>  | Vagn Kjærgaard, formand<br>Charlotte Kjærsgaard Larsen<br>Niels Kjærgaard   |
| <b>Direktion</b>   | Charlotte Kjærsgaard Larsen   |
| <b>Revisor</b>     | Revision København<br>Godkendt Revisionspartnerselskab<br>Nimbusparken 24, 3.<br>2000 Frederiksberg   |
| <b>Ejerforhold</b> | Charlotte Kjærsgaard Larsen, Skovlyvej 12 B, 2690 Karlslunde<br>N K Finans ApS, Metalgangen 19 A, 2690 Karlslunde<br>Niels Kjærgaard, Skovlyvej 12 B, 2690 Karlslunde |

## LEDELSESBERETNING

---

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktiviteter har i lighed med tidligere år bestået af drive vognmandsforretning.

### Usædvanlige forhold

Der har ikke været øvrige enkeltstående begivenheder i regnskabsåret, som er af så væsentlig karakter, at det kræver omtale i ledelsesberetningen.

Oplysninger om selskabets nettoomsætning er udeladt af konkurrencemæssige hensyn.

### Usikkerhed ved indregning og måling

Der er i regnskabsåret ikke konstateret væsentlige usikkerhed vedrørende indregning og måling af regnskabsposter.

### Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har fortsat sine normale driftsaktiviteter og har leveret et tilfredsstillende resultat, der yderligere medvirker til at styrke selskabets egenkapital.

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

### Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

Lejemålet er opsagt pr. december 2017 og nyt lejemål forventes overtaget fra ultimo november.

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



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

---

### GENERELT

Årsregnskabet for Kjærgaard & Kjærsgaard Distribution A/S for 2016/17 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler for klasse C-selskaber.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

### Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 for hver enkelt.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsregnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

### Leasing

Ydelser til operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden. Restforpligtelsen oplyses under eventualforpligtelser.

### Omregning af fremmed valuta

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

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

---

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs. Forskelle mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne "nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

### Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### Andre eksterne omkostninger

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

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder sygedagpenge til virksomhedens ansatte med fradrag af lønrefusioner fra det offentlige.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger.

### Skat af årets resultat

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

## BALANCEN

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

---

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi efter afsluttet brugstid og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Der afskrives ikke på grunde.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

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

### Brugstid

|   |        |
|---|--------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 1-7 år |
|---|--------|

Materielle anlægsaktiver, som er leasede og opfylder betingelserne for finansiel leasing, behandles efter samme retningslinjer som ejede aktiver.

### **Nedskrivning af anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning. Er dette tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives til denne lavere genindvindingsværdi. Denne nedskrivningstest gennemføres årligt på igangværende udviklingsprojekter, uanset om der er indikationer for værdifald.

### **Finansielle anlægsaktiver**

Deposita måles til kostpris.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

---

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til 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. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat 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.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

---

### Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med 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, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

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

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

**RESULTATOPGØRELSE 1. JULI 2016 - 30. JUNI 2017**

|  | 2016/17<br>kr.    | 2015/16<br>kr.    |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>BRUTTOFORTJENESTE</b>   | <b>29.994.538</b> | <b>29.800.054</b> |
| 1 Personaleomkostninger  | -24.141.149       | -23.932.757       |
| Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle<br>anlægsaktiver | -3.037.280        | -2.334.734        |
| <b>DRIFTSRESULTAT</b>  | <b>2.816.109</b>  | <b>3.532.563</b>  |
| Andre finansielle indtægter  | 223.745           | 573.191           |
| Andre finansielle omkostninger                                       | -1.162.907        | -1.080.262        |
| <b>RESULTAT FØR SKAT</b>   | <b>1.876.947</b>  | <b>3.025.492</b>  |
| 2 Skat af årets resultat   | 127.071           | -1.275.897        |
| <b>ÅRETS RESULTAT</b>  | <b>2.004.018</b>  | <b>1.749.595</b>  |
| <b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>                               |                   |                   |
| Overført resultat  | 2.004.018         | 1.749.595         |
| <b>DISPONERET I ALT</b>  | <b>2.004.018</b>  | <b>1.749.595</b>  |

**BALANCE PR. 30. JUNI 2017 AKTIVER**

|   | 2017<br>kr.       | 2016<br>kr.       |
|---|-------------------|-------------------|
| Leasingaktiver  | 20.291.805        | 17.380.129        |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar               | 1.373.272         | 2.432.610         |
| <b>Materielle anlægsaktiver</b>                       | <b>21.665.077</b> | <b>19.812.739</b> |
| Andre tilgodehavender                                 | 0                 | 0                 |
| Deposita  | 156.500           | 156.500           |
| <b>Finansielle anlægsaktiver</b>                      | <b>156.500</b>    | <b>156.500</b>    |
| <b>ANLÆGSAKTIVER</b>                                  | <b>21.821.577</b> | <b>19.969.239</b> |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser           | 3.421.984         | 5.149.069         |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder          | 1.592.697         | 990.173           |
| Selskabsskat  | 0                 | 7.341             |
| Andre tilgodehavender                                 | 405.942           | 399.324           |
| 3 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse | 0                 | 6.192.713         |
| Periodeafgrænsningsposter                             | 0                 | 73.508            |
| <b>Tilgodehavender</b>                                | <b>5.420.623</b>  | <b>12.812.128</b> |
| <b>Likvide beholdninger</b>                           | <b>81.196</b>     | <b>0</b>          |
| <b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>                              | <b>5.501.819</b>  | <b>12.812.128</b> |
| <b>AKTIVER</b>  | <b>27.323.396</b> | <b>32.781.367</b> |

**BALANCE PR. 30. JUNI 2017 PASSIVER**

|  | 2017<br>kr.       | 2016<br>kr.       |
|--|-------------------|-------------------|
| Aktiekapital   | 500.000           | 500.000           |
| Reserve for opskrivninger                            | 0                 | 436.301           |
| Overført resultat                                    | 4.307.141         | 8.803.122         |
| <b>4 EGENKAPITAL</b>                                 | <b>4.807.141</b>  | <b>9.739.423</b>  |
| Hensættelse til udskudt skat                         | 1.398.602         | 1.669.433         |
| <b>HENSATTE FORPLIGTELSER</b>                        | <b>1.398.602</b>  | <b>1.669.433</b>  |
| Kreditinstitutter                                    | 11.304.663        | 9.171.311         |
| <b>5 Langfristede gældsforpligtelser</b>             | <b>11.304.663</b> | <b>9.171.311</b>  |
| Kortfristet andel af langfristede gældsforpligtelser | 4.248.980         | 4.089.732         |
| Kreditinstitutter                                    | 807.488           | 2.934.032         |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser             | 879.375           | 1.217.711         |
| Anden gæld   | 3.877.147         | 3.959.725         |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>               | <b>9.812.990</b>  | <b>12.201.200</b> |
| <b>GÆLDSFORPLIGTELSER</b>                            | <b>21.117.653</b> | <b>21.372.511</b> |
| <b>PASSIVER</b>                                      | <b>27.323.396</b> | <b>32.781.367</b> |

6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

8 Nærtstående parter



**NOTER**

|   | 2016/17<br>kr.    | 2015/16<br>kr.    |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>1 Personaleomkostninger</b>  |                   |                   |
| Antal personer beskæftiget  | 42                | 36                |
| Lønninger   | 21.059.124        | 21.342.696        |
| Pensioner   | 2.698.006         | 2.259.501         |
| Andre omkostninger til social sikring                                       | 384.019           | 330.560           |
|   | <b>24.141.149</b> | <b>23.932.757</b> |
| <b>2 Skat af årets resultat</b>   |                   |                   |
| Regulering af udskudt skat  | -127.071          | 1.275.897         |
|   | <b>-127.071</b>   | <b>1.275.897</b>  |
|   | 2017<br>kr.       | 2016<br>kr.       |
| <b>3 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse</b>                |                   |                   |
| Tilgodehavender hos Niels Kjærgaard / Charlotte Kjærsgaard før 14/08/2012   | 0                 | 4.342.053         |
| Tilgodehavender hos Niels Kjærgaard / Charlotte Kjærsgaard efter 14/08/2012 | 0                 | 1.850.660         |
|   | <b>0</b>          | <b>6.192.713</b>  |

Lånet er forrentet i året svarende til fikseret rentesats 10,4%.

Lånet er opdelt i lån opstået efter 14/08/2012 & før 14/08/2012.

Der har været stillet sikkerhed for kr. 3.422.529 i tinglyst ejerpantebrev.

Lånet er indfriet i selskabet i indeværende regnskabsår.

**NOTER**

|  | Primo            | Kapital-<br>regulering | Koncern-<br>tilskud | Udbetalt<br>udbytte | Forslag til<br>resultat-<br>disponering | Ultimo           |
|--|------------------|------------------------|---------------------|---------------------|---|------------------|
| <b>4 Egenkapital</b>                     |                  |                        |                     |                     |   |                  |
| Virksomhedskapital                       | 500.000          | 0                      | 0                   | 0                   | 0                                       | 500.000          |
| Reserve for opskrivninger                | 436.301          | -436.301               | 0                   | 0                   | 0                                       | 0                |
| Overført resultat                        | 8.803.123        | 0                      | -6.500.000          | 0                   | 2.004.018                               | 4.307.141        |
| Forslag til udbytte for<br>regnskabsåret | 0                | 0                      | 0                   | 6.500.000           | -6.500.000                              | 0                |
|  | <b>9.739.424</b> | <b>-436.301</b>        | <b>-6.500.000</b>   | <b>6.500.000</b>    | <b>-4.495.982</b>                       | <b>4.807.141</b> |

Selskabskapitalen er fordelt således:

|                        |                |
|------------------------|----------------|
| 50 aktier á nom 10.000 | 500.000        |
|                        | <b>500.000</b> |

|  | Gæld i alt<br>primo | Gæld i alt<br>ultimo | Kortfristet<br>andel | Restgæld<br>efter 5 år |
|--|---------------------|----------------------|----------------------|------------------------|
| <b>5 Langfristede gældsforpligtelser</b> |                     |                      |                      |                        |
| Kreditinstitutter                        | 13.261.043          | 15.553.643           | 4.248.980            | 0                      |
|  | <b>13.261.043</b>   | <b>15.553.643</b>    | <b>4.248.980</b>     | <b>0</b>               |

## NOTER

| 2017 | 2016 |
|------|------|
| kr.  | kr.  |

---

### 6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

#### Eventualaktiver

Der er ingen eventualaktiver.

#### Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med de øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat samt for fællesregistrering af moms. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for N K Finans ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen.

Der er ingen øvrige eventualforpligtelser.

#### Medarbejderforpligtelser

Selskabet har normale forpligtelser til opsigelsesvarsler for ansat personale.

#### Finansielle instrumenter

Selskabet indgår løbende terminskontrakter. Der er ikke pr. balancedato indgået terminskontrakter.

#### Huslejeforpligtelse

#### Metalgangen:

Lejemålet er indgået den 1. september 2013 og kan opsiges med 3 måneders varsel.

### 7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter er der afgivet virksomhedspant på tkr. 3.500.

Finansielt leasede aktiver fremgår i øvrigt af balancen.

## NOTER

2017  
kr.

2016  
kr.

### 8 Nærtstående parter

*Bestemmende indflydelse*

NK Finans ApS

*Grundlag*

Hovedkapitalejer

*Øvrige nærtstående parter*

Niels Kjærsgaard

Bestyrelsesmedlem

Vagn Kjærsgaard

Bestyrelsesmedlem (formand)

Charlotte Kjærsgaard Larsen

Bestyrelsesmedlem

*Ejerforhold*

Følgende aktionærer er noteret i selskabets aktionærfortegnelse som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af aktiekapital:

NK Finans ApS  
Metalgangen 19 A  
2690 Karlslunde

Niels Kjærsgaard  
Skovlyvej 12 B  
2690 Karlslunde

Charlotte Kjærsgaard Larsen  
Skovlyvej 12 B  
2690 Karlslunde

# PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registeret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

## Niels Kjærgaard

### Direktør

På vegne af: Bestyrelse + Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-491638733556

IP: 176.23.21.93

2017-12-11 15:30:04Z

NEM ID 

## Niels Kjærgaard

### Bestyrelsesmedlem

På vegne af: Bestyrelse + Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-491638733556

IP: 176.23.21.93

2017-12-11 15:30:04Z

NEM ID 

## Charlotte Kjærsgaard Larsen

### Direktør

På vegne af: Direktør og bestyrelse og dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-202327442015

IP: 176.23.21.93

2017-12-11 17:32:08Z

NEM ID 

## Charlotte Kjærsgaard Larsen

### Bestyrelsesmedlem

På vegne af: Direktør og bestyrelse og dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-202327442015

IP: 176.23.21.93

2017-12-11 17:32:08Z

NEM ID 

## Vagn Kjærgaard

### Bestyrelsesmedlem

På vegne af: Bestyrelse

Serienummer: PID:9208-2002-2-197012985203

IP: 87.61.252.160

2017-12-12 14:46:15Z

NEM ID 

## Mads Lutz Jørgensen

### Registreret revisor

På vegne af: Revision København

Serienummer: CVR:34619654-RID:89843272

IP: 212.130.93.197

2017-12-12 21:14:19Z

NEM ID 

## Charlotte Kjærsgaard Larsen

### Dirigent

På vegne af: Direktør og bestyrelse og dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-202327442015

IP: 176.23.21.93

2017-12-14 07:45:54Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: 2YKJI-ZOHZK-TE20Q-PLAP2-JAUNS-2DQFZ

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

#### Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>