

GP Kollund A/S

Bakkegårdsvej 3, Kollund, 6340 Kruså

CVR-nr. 32 94 48 84

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 15. juni 2018

Dirigent:



.....





Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for GP Kollund A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kruså, den 15. juni 2018
Direktion:



Lars Vonderbank
adm. direktør

Bestyrelse:



Gitte Bøgsted Prüss
Gitte Bøgsted Prüss
formand



Casper Brink Christiansen



Allan Prüss

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i GP Kollund A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for GP Kollund A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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. 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". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

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.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden på note 2 i regnskabet, hvor det fremgår, at der er væsentlig usikkerhed vedrørende kautionsforpligtelse på 748 tkr.

Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

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.

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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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 konklusion 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 bl.a. 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.

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.

Kolding, den 15. juni 2018
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Claus E. Andreasen
statsaut. revisor
MNE-nr.: mne16652



Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	GP Kollund A/S
Adresse, postnr., by	Bakkegårdsvej 3, Kollund, 6340 Kruså
CVR-nr.	32 94 48 84
Stiftet	4. juni 2010
Hjemstedskommune	Aabenraa
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Bestyrelse	Gitte Bøgsted Prüss, formand Casper Brink Christiansen Allan Prüss
Direktion	Lars Vonderbank, adm. direktør
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Kolding Åpark 1, 3. sal, 6000 Kolding

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er handel og konsulentmæssig assistance.

Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har stillet kaution for gæld på 748 t.kr. over for koncernselskabet Kulog ApS, hvortil forpligtelsen er afhængig af det til Kulog ApS tilknyttede selskab Kulog Trading GmbHs betalingsevne. Kulog Trading GmbH har negativ egenkapital pr. 31. december 2017 som følge af et større underskud i 2017. Værdiansættelsen af tilgodehavendet samt kautionforpligtelsen er derfor tilknyttet væsentlig usikkerhed. Ledelsen i Kulog Trading GmbH forventer dog at retablere egenkapitalen og indfri sine forpligtelser i 2018 gennem tilgang af salgsordrer samt en tilpasning af omkostningerne.

På det grundlag forventer selskabet, at kautionforpligtelsen ikke bliver aktuel, og således er der ikke hensat til imødekommelse af tab, men der er væsentlig usikkerhed herom.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2017 udviser et overskud på 15.464 kr. mod et overskud på 611.703 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2017 udviser en egenkapital på 478.837 kr. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

Forventet udvikling

I 2018 forventes et betydeligt forbedret resultat end det i 2017.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	2017	2016
	Bruttofortjeneste	1.567.049	1.964.589
3	Personaleomkostninger	-1.074.281	-787.767
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-193.152	-194.882
	Resultat før finansielle poster	299.616	981.940
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-529	-21.971
4	Finansielle indtægter	947	0
	Finansielle omkostninger	-245.348	-148.874
	Resultat før skat	54.686	811.095
5	Skat af årets resultat	-39.222	-199.392
	Årets resultat	15.464	611.703
	Forslag til resultatdisponering		
	Ekstraordinært udbytte	603.400	96.600
	Overført resultat	-587.936	515.103
		15.464	611.703

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2017	2016
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
6	Immaterielle anlægsaktiver		
	Goodwill	154.312	236.208
		<u>154.312</u>	<u>236.208</u>
7	Materielle anlægsaktiver		
	Andre investeringsaktiver	219.775	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	312.967	723.313
		<u>532.742</u>	<u>723.313</u>
8	Finansielle anlægsaktiver		
	Kapitalandele i dattervirksomheder	0	33.029
		<u>0</u>	<u>33.029</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>687.054</u>	<u>992.550</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	125.280	125.280
		<u>125.280</u>	<u>125.280</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.038.708	3.220.685
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	244.822	0
	Tilgodehavende selskabsskat	40.362	0
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	17.798	0
	Andre tilgodehavender	578.459	427.208
	Periodeafgrænsningsposter	13.628	0
		<u>2.933.777</u>	<u>3.647.893</u>
	Likvide beholdninger	99	277.280
	Omsætningsaktiver i alt	<u>3.059.156</u>	<u>4.050.453</u>
	AKTIVER I ALT	<u>3.746.210</u>	<u>5.043.003</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2017	2016
	PASSIVER		
	Egenkapital		
9	Aktiekapital	500.000	80.000
	Overført resultat	-21.163	986.773
	Foreslået udbytte	0	0
	Egenkapital i alt	478.837	1.066.773
	Hensatte forpligtelser		
	Udskudt skat	15.593	20.000
	Hensatte forpligtelser i alt	15.593	20.000
	Gældsforpligtelser		
10	Langfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til banker	183.252	243.243
		183.252	243.243
	Kortfristede gældsforpligtelser		
10	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	65.292	70.000
	Gæld til banker	623.219	2.445.816
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.685.361	778.938
	Gæld til associerede virksomheder	489.198	0
	Skyldig sambeskatningsbidrag	59.800	0
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	0	17.753
	Anden gæld	145.658	400.480
		3.068.528	3.712.987
	Gældsforpligtelser i alt	3.251.780	3.956.230
	PASSIVER I ALT	3.746.210	5.043.003

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Usikkerhed om indregning og måling
- 11 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 12 Sikkerhedsstillelser

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

kr.	Aktiekapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2017	80.000	986.773	0	1.066.773
Kapitalforhøjelse	420.000	-420.000	0	0
Overført via resultatdisponering	0	15.464	0	15.464
Udloddet udbytte	0	0	-603.400	-603.400
Udloddet ekstraordinært udbytte	0	-603.400	603.400	0
Egenkapital				
31. december 2017	500.000	-21.163	0	478.837

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for GP Kollund A/S for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter behandles regnskabsmæssigt som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejekontrakter indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Virksomhedens samlede forpligtelser vedrørende operationelle leasing og lejekontrakter oplyses under eventualposter.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i nettoomsætningen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget. Tidspunktet for overgang af de væsentligste fordele og risici tager udgangspunkt i standardiserede leveringsbetingelser baseret på Incoterms® 2010.

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

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste eller tab ved salg af anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Personaleomkostninger

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Goodwill	6 år
Andre investeringsaktiver	4 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4 år
Indretning af lejede lokaler	4 år

Restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Ved ændring i restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

Efter den indre værdis metode indregnes en forholdsmæssig andel af resultat efter skat i de underliggende virksomheder i resultatopgørelsen. Resultatandele efter skat i dattervirksomheder præsenteres i resultatopgørelsen som særskilte linjer. For kapitalandele i dattervirksomheder foretages fuld eliminering af koncerninterne avancer/tab.

Posten omfatter modtagne udbytter fra dattervirksomheder.

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 m.v.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Virksomheden indgår i sambeskatning med øvrige dattervirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationsselskabet.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der er vurderet til 6 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver, herunder andre investeringsaktiver, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg af materielle aktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles efter den indre værdis metode.

Ved første indregning måles kapitalandele i dattervirksomheder til kostpris, dvs. med tillæg af transaktionsomkostninger. Kostprisen allokeres i overensstemmelse med overtagelsesmetoden, jf. anvendt regnskabspraksis for virksomhedssammenslutninger.

Kostprisen værdireguleres med resultatandele efter skat opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer/tab.

Konstaterede merværdier og eventuel goodwill i forhold til den underliggende virksomheds regnskabsmæssige indre værdi amortiseres i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis for de aktiver og forpligtelser, som de kan henføres til. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder, der måles til regnskabsmæssig indre værdi, er underlagt krav om nedskrivningstest, hvis der foreligger indikationer på værdiforringelse.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

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.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Foreslået udbytte

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

Selskabsskat

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 betalte acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser 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 måles til nettorealiseringsværdien.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

2 Usikkerhed om indregning og måling

Selskabet har stillet kaution for gæld på 748 t.kr. over for koncernselskabet Kulog ApS, hvortil forpligtelsen er afhængig af det til Kulog ApS tilknyttede selskab Kulog Trading GmbHs betalingsevne. Kulog Trading GmbH har negativ egenkapital pr. 31. december 2017 som følge af et større underskud i 2017. Værdiansættelsen af tilgodehavendet samt kautionsforpligtelsen er derfor tilknyttet væsentlig usikkerhed. Ledelsen i Kulog Trading GmbH forventer dog at retablere egenkapitalen og indfri sine forpligtelser i 2018 gennem tilgang af salgsordrer samt en tilpasning af omkostningerne.

På det grundlag forventer selskabet, at kautionsforpligtelsen ikke bliver aktuel, og således er der ikke hensat til imødekommelse af tab, men der er væsentlig usikkerhed herom.

kr.	2017	2016
3 Personaleomkostninger		
Lønninger	940.954	733.243
Pensioner	120.000	45.000
Andre omkostninger til social sikring	13.327	9.524
	<u>1.074.281</u>	<u>787.767</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>2</u>	<u>2</u>
4 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	947	0
	<u>947</u>	<u>0</u>
5 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	43.640	179.392
Årets regulering af udskudt skat	-4.407	20.000
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-11	0
	<u>39.222</u>	<u>199.392</u>
6 Immaterielle anlægsaktiver		
kr.		<u>Goodwill</u>
Kostpris 1. januar 2017		481.896
Kostpris 31. december 2017		481.896
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017		245.688
Afskrivninger		81.896
Af- og nedskrivninger 31. december 2017		327.584
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017		<u>154.312</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

7 Materielle anlægsaktiver

kr.	Andre investeringsaktiver	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
Kostpris 1. januar 2017	0	779.000	779.000
Tilgange	219.775	610.113	829.888
Afgange	0	-923.222	-923.222
Kostpris 31. december 2017	219.775	465.891	685.666
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	0	55.687	55.687
Afskrivninger	0	111.257	111.257
Tilbageførsel af akkumulerede af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-14.020	-14.020
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	0	152.924	152.924
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	219.775	312.967	532.742

For oplysning om sikkerhedsstillelser mv. vedrørende materielle anlægsaktiver henvises til note 12.

8 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Kapitalandele i dattervirksomheder
Kostpris 1. januar 2017	55.000
Afgange	-55.000
Kostpris 31. december 2017	0
Værdireguleringer 1. januar 2017	-21.971
Årets resultat	-529
Tilbageførsel af nedskrivninger på afhændede aktiver	22.500
Værdireguleringer 31. december 2017	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	0

9 Aktiekapital

Aktiekapitalen har udviklet sig således de seneste 5 år:

kr.	2017	2016	2015	2014	2013
Saldo primo	80.000	80.000	80.000	80.000	80.000
Kapitalforhøjelse	420.000	0	0	0	0
	500.000	80.000	80.000	80.000	80.000

10 Langfristede gældsforpligtelser

Af de langfristede gældsforpligtelser forfalder 0 t.kr. senere end 5 år fra balancedagen.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

11 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet har stillet betalingsgarantier for i alt 521 t.kr.

Selskabet hæfter som selvskyldnerkautionist for koncernselskabs gæld til banker, der pr. 31. december 2017 udgør 748 t.kr.

Selskabet er sambeskattet med modervirksomheden M Power Holding ApS som administrationselskab og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat og kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Andre økonomiske forpligtelser

Selskabet har indgået leje- og leasingkontrakter, hvortil forpligtelsen i den uopsigelige periode af kontrakten udgør 3.432 t.kr., der forfalder inden for 4 år fra balancedagen.

12 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for:

- Gæld til banker: 623 t.kr.
- Betalingsgarantier: 521 t.kr.
- Kautionsforpligtelse: 748 t.kr.

er der stillet sikkerhed for nominelt 1.000 t.kr. i goodwill, driftsmateriel, varebeholdninger og tilgodehavender fra salg med en regnskabsmæssig værdi på i alt 2.373 t.kr.

Til sikkerhed for langfristede lån, 249 t.kr., er der stillet sikkerhed i driftsmateriel med en regnskabsmæssig værdi på 258 t.kr.