

**Henckel & Witt**  
**Statsautoriseret Revisionsaktieselskab**  
Winghouse Ørestads Boulevard 73  
2300 København S

**Henckel & Witt**  
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

revisor@clauswitt.dk  
tlf.: +45 88 96 95 70  
www.clauswitt.dk

# **Racoon Rengøring & Ejendomsservice A/S**

**Omdannet fra Racoon Rengøring og  
Ejendomsservice ApS  
Islevdalvej 182  
2610 Rødovre**

**CVR-nr. 35 86 78 80**

## **Årsrapport for 2017**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsam-  
ling den 14. maj 2018

---

Thomas Rodenberg  
dirigent

# Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	8
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 Racoon Rengøring & Ejendomsservice 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.

Rødovre, den 14. maj 2018

### Direktion

Thomas Rodenberg

### Bestyrelse

Johannes Christian Rodenberg    Karen Rodenberg  
formand

Thomas Rodenberg

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### *Til kapitalejeren i Racoon Rengøring & Ejendomsservice A/S*

#### **Konklusion**

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

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### **Grundlag for konklusion**

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

#### **Ledelsens ansvar for årsregnskabet**

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

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

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### 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:

- 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.

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.

København, den 14. maj 2018

### Henckel & Witt

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 39 18 86 78

Claus Witt  
statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne10028

Gitte Henckel  
statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne32734

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Racoon Rengøring & Ejendomsservice A/S  
Omdannet fra Racoon Rengøring og Ejendomsservice ApS  
Islevdalvej 182  
2610 Rødovre

CVR-nr.: 35 86 78 80

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2017

Stiftet: 10. juni 2014

Hjemsted: Rødovre

### Bestyrelse

Johannes Christian Rodenberg, formand  
Karen Rodenberg  
Thomas Rodenberg

### Direktion

Thomas Rodenberg

### Revision

Henckel & Witt  
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab  
Winghouse Ørestads Boulevard 73  
2300 København S

### Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 14. maj 2018 på selskabets  
adresse.

## Ledelsesberetning

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive rengøring og ejendomsservice virksomhed og dermed beslægtet virksomhed.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2017 udviser et overskud på kr. 1.231.824, og selskabets balance pr. 31. december 2017 udviser en egenkapital på kr. 2.783.932.

### Hovedkonklusion: **Forventninger indfriet – og mere til**

Især henledes opmærksomheden på:

- Omsætningsvækst på 16 procent. Svarende til vækstplan.
- Resultat før skat på knap 1,7 millioner kroner. Det er dobbelt så meget som budgetteret.
- Kundefastholdelsen ekstraordinært god. Absolut top i branchen.
- Kapacitetsomkostninger (lokaler, it samt konsulentbistand) steget med 25 procent. Som konsekvens af vækst.
- Omkostninger til funktionærer er – trods generel vækst i forretningen – uændret.
- Kendskabsgraden i markedet er øget betragteligt.

Ovenstående afspejler en særdeles positiv udvikling for Racoon – og er en konsekvens af et konstant fokus på kvalitetsstyring og kundetilfredshed.

Ledelsen er på den baggrund overordentlig tilfreds med, at det er lykkedes at indfri de endog meget ambitiøse mål, der blev sat ved indgangen til året.

Især er det positivt, at Racoons helt bevidste fokusering på kvalitetssikring har båret frugt. Det er meget tydeligt, at netop dette særkende ved virksomheden er en afgørende faktor i bestræbelserne på at fastholde kunder og tiltrække nye.



## Ledelsesberetning

### Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

#### Målsætning for 2018

- Kundefastholdelse på mindst samme niveau som i 2017.
- Vækst på 15 procent.
- Investeringer i fremtidig vækst
- Som konsekvens af de øgede investeringer i vækst forventes et resultat i niveauet 750 tkr.

#### Vision for 2018

For at fastholde den positive udvikling samt indfri målsætning om yderligere vækst ønsker ledelsen at iværksætte disse projekter:

- Ny ambitiøs tre års-plan for hele Racoon implementeres md fokus på ”Turnkey-operations”.
- Implementering af Lean projekter med henblik på at optimere arbejdsgange.
- Udrulning af Racoons ejendomsservice-koncept.
- Nye forretningsområder udvikles. Her lægges vægten særligt på ”Facility Management”.
- Der prioriteres at udvikle et nyt driftsprogram. Ambitionen er at udvikle nye, smidigere arbejdsgange og dermed skabe synergier mellem de forskellige afdelinger.

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

Selskabet er i 2018 omdannet fra anpartsselskab til aktieselskab. Kapitalforhøjelsen på nominelt 450.000 kr. er ikke indarbejdet i årsrapporten, som følge af, at kapitalforhøjelsen er gennemført efter balancedagen.

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

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Racoon Rengøring & Ejendomsservice A/S for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

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.

Bruttoresultat er et sammendrag af nettoomsætning samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Nettoomsætning**

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

### **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 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, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gæld samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

### **Skat af årets resultat**

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

## Anvendt regnskabspraksis

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

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

#### *Goodwill*

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 udgør 10 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at selskabets brand og kundekreds har en levetid, der er vurderet til at udgør 10 år.

#### *Udviklingsprojekter, patenter og licenser*

### 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
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

## Anvendt regnskabspraksis

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

### 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.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

### Periodeafgrænsningsposter

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

### 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.

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

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.

## Anvendt regnskabspraksis

### Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

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

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	<u>Note</u>	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>22.353.945</b>	<b>19.630.996</b>
Personaleomkostninger	1	<u>-20.272.962</u>	<u>-18.187.824</u>
<b>Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)</b>		<b>2.080.983</b>	<b>1.443.172</b>
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		<u>-395.938</u>	<u>-372.448</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>1.685.045</b>	<b>1.070.724</b>
Finansielle indtægter	2	33.740	9.500
Finansielle omkostninger	3	<u>-31.746</u>	<u>-25.623</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>1.687.039</b>	<b>1.054.601</b>
Skat af årets resultat	4	<u>-455.215</u>	<u>-285.260</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>1.231.824</u></b>	<b><u>769.341</u></b>
Foreslået udbytte		848.388	0
Overført resultat		<u>383.436</u>	<u>769.341</u>
		<b><u>1.231.824</u></b>	<b><u>769.341</u></b>

## Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> kr.
<b>Aktiver</b>			
Goodwill		600.000	700.000
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	5	<u>600.000</u>	<u>700.000</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		368.040	351.083
Indretning af lejede lokaler		441.518	528.924
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	6	<u>809.558</u>	<u>880.007</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<u>1.409.558</u>	<u>1.580.007</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	7	1.902.942	1.569.187
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.354.630	371.092
Andre tilgodehavender		293.230	313.619
Periodeafgrænsningsposter		159.198	129.333
<b>Tilgodehavender</b>		<u>3.710.000</u>	<u>2.383.231</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>1.698.080</u>	<u>977.401</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u>5.408.080</u>	<u>3.360.632</u>
<b>Aktiver i alt</b>		<u>6.817.638</u>	<u>4.940.639</u>



## Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> kr.
<b>Passiver</b>			
Selskabskapital		50.000	50.000
Overført resultat		1.885.544	1.502.107
Foreslået udbytte for regnskabsåret		848.388	0
<b>Egenkapital</b>	8	<u><b>2.783.932</b></u>	<u><b>1.552.107</b></u>
Hensættelse til udskudt skat	9	60.790	62.773
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<u><b>60.790</b></u>	<u><b>62.773</b></u>
Bankgæld		43.489	53.017
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	10	<u><b>43.489</b></u>	<u><b>53.017</b></u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	10	9.400	9.370
Leverandører af varer og tjenesteydelser		396.736	203.438
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	32.945
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		14.040	33.074
Skyldigt sambeskatningsbidrag		457.173	287.149
Anden gæld		3.052.078	2.706.766
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<u><b>3.929.427</b></u>	<u><b>3.272.742</b></u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<u><b>3.972.916</b></u>	<u><b>3.325.759</b></u>
<b>Passiver i alt</b>		<u><b>6.817.638</b></u>	<u><b>4.940.639</b></u>
Eventualposter m.v.	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		

## Noter

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	kr.	kr.
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	18.771.139	16.656.777
Pensioner	628.556	598.316
Andre omkostninger til social sikring	407.951	437.348
Andre personaleomkostninger	<u>465.316</u>	<u>495.383</u>
	<b><u>20.272.962</u></b>	<b><u>18.187.824</u></b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>63</u>	<u>59</u>
<b>2 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	<u>33.740</u>	<u>9.500</u>
	<b><u>33.740</u></b>	<b><u>9.500</u></b>
<b>3 Finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	529	587
Rente- og stiftelsesomkostninger	31.217	23.481
Rentetillæg selskabsskat	<u>0</u>	<u>1.555</u>
	<b><u>31.746</u></b>	<b><u>25.623</u></b>

## Noter

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	kr.	kr.
<b>4 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	457.198	287.156
Årets udskudte skat	<u>-1.983</u>	<u>-1.896</u>
	<u><b>455.215</b></u>	<u><b>285.260</b></u>

## 5 Immaterielle anlægsaktiver

	<u>Goodwill</u>
Kostpris 1. januar 2017	<u>1.000.000</u>
Kostpris 31. december 2017	<u>1.000.000</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	300.000
Årets afskrivninger	<u>100.000</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	<u>400.000</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017</b>	<u><b>600.000</b></u>

## Noter

### 6 Materielle anlægsaktiver

	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>	<u>Indretning af lejede lokaler</u>
Kostpris 1. januar 2017	849.136	851.147
Tilgang i årets løb	176.674	82.415
Afgang i årets løb	-92.000	0
Kostpris 31. december 2017	<u>933.810</u>	<u>933.562</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	498.053	322.223
Årets afskrivninger	126.117	169.821
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-58.400	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	<u>565.770</u>	<u>492.044</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017</b>	<b><u>368.040</u></b>	<b><u>441.518</u></b>

### 7 Tilgodehavender

Af de samlede tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder forfalder følgende beløb til betaling mere end 1 år efter regnskabsårets udløb

<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> kr.
<u>1.358.920</u>	<u>0</u>

## Noter

### 8 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2017	50.000	1.502.108	0	1.552.108
Årets resultat	0	383.436	848.388	1.231.824
<b>Egenkapital 31. december 2017</b>	<b>50.000</b>	<b>1.885.544</b>	<b>848.388</b>	<b>2.783.932</b>

Selskabskapitalen består af 50 kapitalandele à nominelt kr. 1.000. Ingen kapitandele er tillagt særlige rettigheder.

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

### 9 Hensættelse til udskudt skat

	2017 kr.	2016 kr.
Hensættelse til udskudt skat 1. januar 2017	62.773	62.773
Anvendt i året	-1.983	0
<b>Hensættelse til udskudt skat 31. december 2017</b>	<b>60.790</b>	<b>62.773</b>
Materielle anlægsaktiver	21.076	17.492
Forudbetalte omkostninger	39.713	45.281
	<b>60.790</b>	<b>62.773</b>

## Noter

### 10 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar 2017	Gæld 31. december 2017	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Bankgæld	62.387	52.889	9.400	0
	<b>62.387</b>	<b>52.889</b>	<b>9.400</b>	<b>0</b>

### 11 Eventualposter m.v.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet T. Rodenberg Holding ApS (Administrationsselskab) og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties.

Selskabet har indgået aftaler vedrørende operationel leasing. Den årlige leasingbetaling vedrørende 2018 udgør 869 tkr. (2017: 448). De samlede leasingbetalinger indtil kontrakternes udløn udgør 2.801 tkr. (2016: 1.375 tkr.).

Selskabet har indgået huslejeaftaler, der er uopsigelige indtil 30. april 2020. Lejeforpligtelsen udgør i alt 310 tkr. (2016: 527 tkr.). Den årlige leje udgør 230 tkr. i 2018 (2017: 364 tkr.)

### 12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for ethvert mellemværende med selskabets bankforbindelse, har selskabet ydet pant i fordringer for en samlet værdi af 1.000 tkr. Den regnskabsmæssige værdi af fordringerne udgør 1.903 tkr. pr. 31. december 2017.