

# REVISIONS FIRMAET EDELBO

STATSAUTORISERET  
REVISIONSPARTNERSELSKAB

**Gnisten & Thurøbund Marine A/S**  
Frederiksø 14  
5700 Svendborg

CVR-nr. 36 72 90 15

**Årsrapport for**  
**1. januar - 31. december 2017**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling  
den 29 / 5 2018

  
\_\_\_\_\_  
dirigent



**KOGTVEDLUND**

KOGTVEDPARKEN 17 · DK-5700 SVENDBORG · TELEFON: +45 62 22 99 66 · TELEFAX: +45 62 22 00 69  
INTERNET: [www.edelbo.dk](http://www.edelbo.dk) · E-MAIL: [email@edelbo.dk](mailto:email@edelbo.dk) · CVR-NR. 35486178

KONTOR I KØBENHAVN: FREDERIKSHOLMS KANAL 2, 1. SAL · DK-1220 KØBENHAVN K.  
TELEFON: +45 33 43 64 00 · TELEFAX: +45 33 43 64 01

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	<b>Side:</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning .....	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning .....	2 - 4
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger .....	5
Ledelsesberetning .....	6
<b>Årsregnskab for 1. januar - 31. december 2017</b>	
Anvendt regnskabspraksis .....	7 - 10
Resultatopgørelse .....	11
Balance .....	12 - 13
Noter .....	14 - 16

## LEDELSESPÅTEGNING

Direktion og bestyrelsen har dags dato aflagt årsrapport for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Gnisten & Thurøbund Marine A/S

Årsrapporten er aflagt 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.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svendborg, den 29. maj 2018

### Direktion

Michael Christensen



### Bestyrelse

Flemming Jesper Schmidt, formand



Povl Hegelund Pedersen



Cai Edelbo Larsen



Michael Christensen



## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

### Til kapitalejerne i Gnisten & Thurøbund Marine A/S

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Gnisten & Thurøbund Marine A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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. 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.

#### **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. Fejlinformation 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

### Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet (fortsat)

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen.

Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til om 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.

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

### 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.

Svendborg, den 29. maj 2018

**RevisionsFirmaet Edelbo**  
**Statsautoriseret Revisionspartnerselskab**  
**CVR-nr. 35 48 61 78**



Johan Groth  
statsaut. revisor  
mne11630

**SELSKABSOPLYSNINGER****SELSKABSNAVN:**

Gnisten & Thurøbund Marine A/S  
Frederikshø 14  
5700 Svendborg

**ØVRIGE OPLYSNINGER:**

CVR-nr.: 36 72 90 15  
Stiftet: 30. april 2015  
Hjemsted: Svendborg  
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

**DIREKTION:**

Michael Christensen

**BESTYRELSE:**

Flemming Jesper Schmidt, formand  
Michael Christensen  
Povl Hegelund Pedersen  
Cai Edelbo Larsen

**REVISOR:**

RevisionsFirmaet Edelbo  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
"Kogtvedlund"  
Kogtvedparken 17  
5700 Svendborg  
CVR-nr. 35 48 61 78

## LEDELSESBERETNING

### HOVEDAKTIVITETER

Selskabets hovedaktivitet er at drive al virksomhed med lystfartøjer og mindre erhvervsfartøjer, herunder køb- og salg og kommissionssalg af lystfartøjer samt reparation og opbevaring af lystfartøjer.

### USIKKERHEDER OG USÆDVANLIGE FORHOLD

Efter ledelsens opfattelse eksisterer der ikke konkrete usikkerheder eller usædvanlige forhold, der påvirker indregningen og målingen i årsregnskabet.

### UDVIKLING I AKTIVITETER OG ØKONOMISKE FORHOLD

Selskabets resultat for regnskabsåret 2017 udviser et underskud på 551.334 kr. Selskabets ledelse anser årets resultat som mindre tilfredsstillende.

Selskabet har pr. status tabt over 50 % af sin lovpligtige kapital.

Ledelsen forventer at selskabets lovpligtige kapital reetableres via egen indtjening i de kommende regnskabsår. I modsat fald vil ledelsen drøfte de nødvendige foranstaltninger til kapitalens reetablering alternativt selskabets opløsning.

### BEGIVENHEDER EFTER REGNSKABSÅRETS AFSLUTNING

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

### DEN FORVENTEDE UDVIKLING

Det er ledelsens forventning, at resultaterne i de kommende regnskabsår vil være overskudsgivende.



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsregnskabet for Gnisten & Thurøbund Marine A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af enkelte bestemmelser for klasse C-virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

### **GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING**

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder 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.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og ricisi, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

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 normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

### **RESULTATOPGØRELSEN**

#### **Nettoomsætning**

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden).

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, administration, lokaler og andre omkostninger.

### Finansielle poster

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.

### Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat inkl. tonnageskat 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 til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

Indretning lejede lokaler .....	10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar .....	5 år

Mindre nyanskaffelser indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

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

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

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### **Værdiforringelse af langfristede aktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af materielle aktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelser, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### **Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventet tab. Hensættelse til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte fordringers værdi.

### **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.

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

Den enkelte kontrakt indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de kontrakter, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de kontrakter, hvor acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

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

### **Udbytte**

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

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### **Skyldig skat 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 nettoaktiver måles til nettorealisationspris.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22 %.

### **Gældsforpligtelser**

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte låneomkostninger. 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.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

### **Omregning af fremmed valuta**

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter transaktionsdagens kurs. Monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter balancedagens valutakurser. Realiserede og urealiserede valutakursgevinster og -tab indgår i resultatopgørelsen under finansielle poster.

RESULTATOPGØRELSE FOR 1/1 - 31/12 2017

Noter	<u>2017</u> Kr.	<u>2016</u> Kr.
1 BRUTTOFORTJENESTE .....	3.660.698	4.113.717
2 Personalemkostninger .....	-3.887.050	-4.112.896
<b>RESULTAT FØR AFSKRIVNINGER .....</b>	<b>-226.352</b>	<b>820</b>
3 Afskrivninger .....	-276.346	-225.262
<b>RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER .....</b>	<b>-502.698</b>	<b>-224.442</b>
4 Finansielle omkostninger .....	-204.154	-182.188
<b>RESULTAT FØR SKAT .....</b>	<b>-706.852</b>	<b>-406.629</b>
5 Skat af årets resultat .....	155.518	89.364
<b>ÅRETS RESULTAT .....</b>	<b>-551.334</b>	<b>-317.265</b>
 <b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>		
Udbytte for regnskabsåret .....	0	0
Overført resultat .....	-551.334	-317.265
<b>DISPONERET I ALT .....</b>	<b>-551.334</b>	<b>-317.265</b>

## BALANCE PR. 31. DECEMBER 2017

## A K T I V E R

Noter	2017 Kr.	2016 Kr.
<b>ANLÆGSAKTIVER</b>		
<b>6 MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER</b>		
Indretning lejede lokaler .....	253.334	216.481
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar .....	886.500	1.107.750
<b>MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER I ALT .....</b>	<b>1.139.834</b>	<b>1.324.231</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER I ALT .....</b>	<b>1.139.834</b>	<b>1.324.231</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>		
<b>BEHOLDNINGER</b>		
Varelager .....	3.481.840	3.712.000
<b>TILGODEHAVENDER</b>		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser .....	1.875.792	1.297.751
Igangværende arbejder for fremmed regning .....	766.000	645.000
Andre tilgodehavender .....	10.000	22.999
7 Udskudt skatteaktiv .....	348.568	193.050
<b>TILGODEHAVENDER I ALT .....</b>	<b>3.000.360</b>	<b>2.158.800</b>
<b>LIKVIDE BEHOLDNINGER .....</b>	<b>4.261</b>	<b>3.345</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT .....</b>	<b>6.486.461</b>	<b>5.874.145</b>
<b>AKTIVER I ALT .....</b>	<b>7.626.295</b>	<b>7.198.376</b>

## BALANCE PR. 31. DECEMBER 2017

## P A S S I V E R

Noter	2017 Kr.	2016 Kr.
<b>8 EGENKAPITAL</b>		
Aktiekapital .....	1.000.000	1.000.000
Overført resultat .....	-1.096.299	-544.965
Foreslået udbytte for regnskabsåret .....	0	0
<b>EGENKAPITAL I ALT .....</b>	<b>-96.299</b>	<b>455.035</b>
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER</b>		
Udskudt skat .....	0	0
<b>9 LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER</b>		
Anden gæld .....	3.090.000	3.274.942
<b>LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT .....</b>	<b>3.090.000</b>	<b>3.274.942</b>
<b>KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER:</b>		
Kortfristet del af langfristet gæld .....	0	0
Gæld til pengeinstitut .....	870.966	994.123
Leverandører af varer og tjenesteydelser .....	1.814.681	654.347
Mellemregning tilknyttede selskaber .....	1.000.000	875.000
Anden gæld .....	946.947	944.929
<b>KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT .....</b>	<b>4.632.594</b>	<b>3.468.399</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT .....</b>	<b>7.722.594</b>	<b>6.743.341</b>
<b>PASSIVER I ALT .....</b>	<b>7.626.295</b>	<b>7.198.376</b>
<b>10 EVENTUALFORPLIGTELSER</b>		
<b>11 SIKKERHEDSSTILLELSER, LEASINGFORPLIGTELSER OG PANTSÆTNINGER</b>		

## NOTER

## 1 BRUTTOFORTJENESTE

Selskabets ledelse har med henvisning til årsregnskabslovens § 32 valgt at sammendrage posterne omsætning, vareforbrug samt andre eksterne omkostninger i posten bruttofortjeneste.

	2017 Kr.	30/4 - 31/12 2016 Kr.
<b>2 PERSONALEOMKOSTNINGER</b>		
Lønninger .....	3.411.312	3.656.001
Pensioner.....	347.501	337.312
Andre personaleomkostninger .....	128.237	119.584
	<u>3.887.050</u>	<u>4.112.896</u>
Antal gennemsnitlige beskæftigede.....	<u>12</u>	<u>11</u>
<b>3 AFSKRIVNINGER</b>		
Driftsmateriel .....	221.250	221.250
Indretning lejede lokaler .....	28.148	0
Småanskaffelser .....	26.948	4.012
	<u>276.346</u>	<u>225.262</u>
<b>4 FINANSIELLE OMKOSTNINGER</b>		
Renteudgifter, tilknyttede virksomheder .....	136.250	112.188
Øvrige finansielle omkostninger .....	67.904	70.000
	<u>204.154</u>	<u>182.188</u>
<b>5 SKAT AF ÅRETS RESULTAT</b>		
Selskabsskat .....	0	0
Regulering af udskudt skat .....	-155.518	-89.364
	<u>-155.518</u>	<u>-89.364</u>



## NOTER

	31/12 2017		
	Kr.		
<b>6 MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER</b>			
	<b>Indretning lejede lokaler</b>	<b>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>	
Anskaffelsessum primo .....	216.481	1.475.000	
Årets tilgang .....	65.001	0	
Årets afgang .....	0	0	
Anskaffelsessum ultimo .....	281.482	1.475.000	
Afskrivninger primo .....	0	367.250	
Årets afgang afskrivninger .....	0	0	
Årets afskrivning .....	28.148	221.250	
Afskrivninger ultimo .....	28.148	588.500	
Regnskabsmæssig værdi, ultimo .....	253.334	886.500	
<b>7 UDSKUDT SKATTEAKTIV</b>			
Udskudt skat primo .....		193.050	
Årets regulering udskudt skat .....		155.518	
Udskudt skat ultimo .....		348.568	
<b>8 EGENKAPITAL</b>			
	<b>Aktiekapital</b>	<b>Overført resultat</b>	<b>I alt</b>
Egenkapital ved stiftelse .....	1.000.000	-544.965	455.035
Forslag til resultatdisponering .....	0	-551.334	-551.334
Egenkapital ultimo .....	1.000.000	-1.096.299	-96.299

Virksomhedskapitalen er sammensat af aktier a 1.000 kr. eller multipla heraf.

## NOTER

31/12 2017  
Kr.**9 LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER**

Af restgælden forfalder der 5 år efter balancetidspunktet ..... 3.090.000

**10 EVENTUALFORPLIGTELSER**

Selskabet har indgået huslejekontrakter med en uopsigelighed indtil 1/5 2025 og 1/3 2026. Den årlige husleje udgør henholdsvis 1.105.000 kr. og 336.000 kr.

**11 SIKKERHEDSSTILLELSER, LEASINGFORPLIGTELSER OG PANTSÆTNINGER**

Til sikkerhed for engagement med Danske Bank A/S er der tinglyst virksomhedspant på 1.000.000 kr. i simple fordringer, varelager, materielle anlægsaktiver og immaterielle rettigheder. Ovennævnte aktiver er regnskabsmæssigt bogført til 6.497.466 kr.