

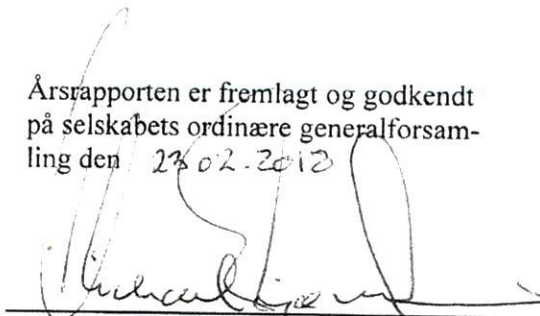
BV-TRAPPEN THISTED A/S

**Følhøjvej 3
7752 Snedsted**

CVR-nr. 37 34 91 27

**Årsrapport for 2017
(2. regnskabsår)**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsam-
ling den 23.02.2018


Michael Bjørnskov
dirigent

Indholdsfortegnelse

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

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for BV-TRAPPEN THISTED 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.


Thisted, den 23.02 2018

Direktion


Peter Vang
direktør

Bestyrelse


Michael Bjørnskov
formand


Nick Andres Winther
Kristensen


Peter Vang

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i BV-TRAPPEN THISTED A/S

Konklusion

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

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

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

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

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

Hornslet, den 23/2 - 2018

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



Solveig Skov Nielsen
Registreret revisor
MNE-nr. 16912

Selskabsoplysninger

Selskabet	BV-TRAPPEN THISTED A/S Følhøjvej 3 7752 Snedsted CVR-nr.: 37 34 91 27 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2017 Stiftet: 7. januar 2016 Regnskabsår: 2. regnskabsår Hjemsted: Thisted
Bestyrelse	Michael Bjørnskov, formand Nick Andres Winther Kristensen Peter Vang
Direktion	Peter Vang, direktør
Revision	Skov Revision registreret revisionsanpartsselskab Byvej 2 8543 Hornslet
Pengeinstitut	Danske Bank Jernbanegade 7 A 7700 Thisted

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er trappeproduktion primært i træ og dermed beslægtet virksomhed. Udover produktion af trapper tilbyder selskabet også montage af disse.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har også i 2017 udbygget sin position indenfor levering af trapper - omsætningen er øget med 14 % i 2017.

Der er leveret trapper til flere store byggerier, ligesom der er solgt montage til disse. I 2017 har aktiviteten omkring levering af serietrapper og montage af samme været størst i Østdanmark, hvilket har været omkostningskrævende for selskabet i kørselsafregning og diæter samt overarbejde. Forsinkelser på flere projekter har vanskeliggjort produktionsplanlægningen og har medført, at der i perioder har været tomgang på fabrikken, da det ikke har været muligt at tage andre opgaver ind med kort varsel. Ovennævnte forhold ses desværre på selskabets bundlinje

Resultatet er før skat 214.320 kr. hvilket må betegnes som utilfredsstillende

Ordrebeholdningen var ved årsskiftet 2017/2018 mere end 40% af den budgetterede omsætning som forventes øget med min. 10% i forhold til 2017.

Hermed forventer ledelsen et væsentligt forbedret resultat i 2018.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for BV-TRAPPEN THISTED A/S for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2017 er aflagt i kr.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning

Hvor der leveres produkter med høj grad af individuel tilpasning, foretages indregning i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan skønnes pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Indtægter ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre driftsindtægter

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

Andre 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.

Anvendt regnskabspraksis

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 transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

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

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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 7 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og 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.

Anvendt regnskabspraksis

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

Produktionsanlæg og maskiner	8	år	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	år	0
Indretning af lejede lokaler	5	år	0

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

Leasingkontrakter

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

Langfristede tilgodehavender, finansielle anlægsaktiver

Deposita måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen er overstiger nettorealisationseværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Varebeholdninger

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

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningers omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Igangværende arbejder for fremmed regning

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

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

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

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

Periodeafgrænsningsposter

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

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 opgjort 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.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, 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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

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 nominal værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> kr.
Bruttofortjeneste		15.513.170	14.435.699
Personaleomkostninger	1	<u>-14.023.247</u>	<u>-13.029.711</u>
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		1.489.923	1.405.988
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		<u>-821.995</u>	<u>-806.499</u>
Resultat før finansielle poster		667.928	599.489
Finansielle indtægter		0	27.046
Finansielle omkostninger		<u>-453.608</u>	<u>-374.642</u>
Resultat før skat		214.320	251.893
Skat af årets resultat		<u>-51.177</u>	<u>-62.305</u>
Årets resultat		<u>163.143</u>	<u>189.588</u>
Overført resultat		<u>163.143</u>	<u>189.588</u>
		<u>163.143</u>	<u>189.588</u>

Balance 31. december

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Aktiver			
Goodwill		776.786	932.143
Immaterielle anlægsaktiver		776.786	932.143
Produktionsanlæg og maskiner		2.687.363	3.069.772
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		641.859	820.378
Indretning af lejede lokaler		99.562	114.711
Materielle anlægsaktiver	2	3.428.784	4.004.861
Deposita		717.489	750.743
Finansielle anlægsaktiver		717.489	750.743
Anlægsaktiver i alt		4.923.059	5.687.747
Råvarer og hjælpematerialer		2.317.061	1.606.394
Varebeholdninger		2.317.061	1.606.394
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.520.348	1.818.088
Igangværende arbejder for fremmed regning	3	3.447.890	2.137.891
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		209.187	87.500
Andre tilgodehavender		9.520	50.413
Selskabsskat		0	49.096
Periodeafgrænsningsposter		32.292	0
Tilgodehavender		5.219.237	4.142.988
Omsætningsaktiver i alt		7.536.298	5.749.382
Aktiver i alt		12.459.357	11.437.129

Balance 31. december

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Overført resultat		352.731	189.588
Egenkapital	4	852.731	689.588
Hensættelse til udskudt skat	5	162.138	111.401
Hensatte forpligtelser i alt		162.138	111.401
Banker, langfristet		1.170.211	1.328.305
Andre kreditinstitutter		1.747.281	2.035.524
Langfristede gældsforpligtelser	6	2.917.492	3.363.829
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	6	527.597	374.637
Banker		4.120.232	4.100.211
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.074.365	506.656
Forudfakturering igangværende arbejder	3	298.355	127.302
Selskabsskat		440	0
Anden gæld		2.506.007	2.163.505
Kortfristede gældsforpligtelser		8.526.996	7.272.311
Gældsforpligtelser i alt		11.444.488	10.636.140
Passiver i alt		12.459.357	11.437.129
Leje- og leasingforpligtelser	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

Noter

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	11.904.220	11.230.012
Pensioner	1.371.453	1.300.946
Andre omkostninger til social sikring	283.707	203.946
Andre personaleomkostninger	<u>463.867</u>	<u>294.807</u>
	<u>14.023.247</u>	<u>13.029.711</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>30</u>	<u>30</u>

Ifølge årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen udeladt.

2 Materielle anlægsaktiver

	<u>Produktionsan- læg og maski- ner</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>	<u>Indretning af lejede lokaler</u>
Kostpris 1. januar 2017	3.500.667	1.025.475	129.860
Tilgang i årets løb	<u>59.296</u>	<u>31.266</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2017	<u>3.559.963</u>	<u>1.056.741</u>	<u>129.860</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	430.896	205.097	15.149
Årets afskrivninger	<u>441.704</u>	<u>209.785</u>	<u>15.149</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	<u>872.600</u>	<u>414.882</u>	<u>30.298</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	<u>2.687.363</u>	<u>641.859</u>	<u>99.562</u>

Noter

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	kr.	kr.
3 Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder, salgspris	<u>3.447.890</u>	<u>2.137.891</u>
	<u>3.447.890</u>	<u>2.137.891</u>
Indregnet således i balancen:		
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	3.447.890	2.137.891
Modtagne forudbetalinger under passiver	<u>-298.355</u>	<u>-127.302</u>
	<u>3.149.535</u>	<u>2.010.589</u>

4 Egenkapital

	<u>Virksomheds-</u>	<u>Overført</u>	<u>I alt</u>
	kapital	resultat	
Egenkapital 1. januar 2017	500.000	189.588	689.588
Årets resultat	<u>0</u>	<u>163.143</u>	<u>163.143</u>
Egenkapital 31. december 2017	<u>500.000</u>	<u>352.731</u>	<u>852.731</u>

Selskabskapitalen består af 500.000 aktier à nominelt kr. 1. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Noter

	<u>2017</u>	<u>2016</u>		
	kr.	kr.		
5 Hensættelse til udskudt skat				
Hensættelse til udskudt skat 1. januar 2017	111.401	0		
Hensat i året	<u>50.737</u>	<u>111.401</u>		
Hensættelse til udskudt skat 31. december 2017	<u><u>162.138</u></u>	<u><u>111.401</u></u>		
Materielle anlægsaktiver	<u>162.138</u>	<u>111.401</u>		
	<u><u>162.138</u></u>	<u><u>111.401</u></u>		
6 Langfristede gældsforpligtelser				
	Gæld	Gæld	Afdrag	Restgæld
	<u>Gæld</u>	<u>31. december</u>	<u>næste år</u>	<u>efter 5 år</u>
	1. januar 2017	2017		
Banker, langfristet	1.385.000	1.257.000	86.789	715.056
Andre kreditinstitutter	<u>2.353.466</u>	<u>2.188.089</u>	<u>440.808</u>	<u>0</u>
	<u><u>3.738.466</u></u>	<u><u>3.445.089</u></u>	<u><u>527.597</u></u>	<u><u>715.056</u></u>

Noter

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	kr.	kr.
7 Leje- og leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing		
Samlede fremtidige leasingydelser:		
Inden for et år	542.978	503.000
Mellem 1 og 5 år	<u>970.257</u>	<u>1.067.000</u>
	<u>1.513.235</u>	<u>1.570.000</u>
Anvisningsforpligtelse vedrørende operationel leasing.		
Forventede restværdier ved kontraktens udløb.	341.000	341.000
Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode 84 mdr.	3.360.000	3.840.000

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld har selskabet givet pant i nuværende og fremtidige erhvervelser af simple fordringer, varebeholdninger, driftsinventar og -materiel, drivmidler og andre hjælpestoffer og immaterielle rettigheder efter reglerne om virksomhedspant (flydende pant). Den bogførte værdi af aktiver omfattet af virksomhedspantet udgør pr. 31/17 2017 t. kr. 8.979.

Der er indgået kautionsforpligtelse overfor kreditinstitut for tilpasningslån med restgæld på t. kr. 2.852.