

# PASCHAL-Danmark A/S

Bredskiftevej 24-26, 8210 Århus V

CVR-nr. 67 18 87 13

## Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 25. april 2018

Dirigent:



Barbara Regina Vetter





## Indhold

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

## Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for PASCHAL-Danmark 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.

Århus, den 25. april 2018  
Direktion:



Michael Støvelbæk  
direktør

Bestyrelse:



Barbara Regina Vetter  
formand



Ole Kalør



Klaus Zimmermann

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i PASCHAL-Danmark A/S

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for PASCHAL-Danmark 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.

### 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:

- ▶ 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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.

Aabenraa, den 25. april 2018  
ERNST & YOUNG  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 30 70 02 28



Michael Anker  
statsaut. revisor  
MNE-nr. mne32128



## Ledelsesberetning

### Oplysninger om selskabet

Navn	PASCHAL-Danmark A/S
Adresse, postnr., by	Bredskiftevej 24-26, 8210 Århus V
CVR-nr.	67 18 87 13
Stiftet	25. juni 1981
Hjemstedskommune	Århus
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Hjemmeside	<a href="http://www.paschal.dk">www.paschal.dk</a>
E-mail	<a href="mailto:info@paschal.dk">info@paschal.dk</a>
Telefon	86 24 45 00
Bestyrelse	Barbara Regina Vetter, formand Ole Kalør Klaus Zimmermann
Direktion	Michael Støvelbæk, direktør
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Skibbroen 16, 6200 Aabenraa

## Ledelsesberetning

### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten for virksomhedens drift er udlejning af løsninger indenfor systemforskalling, understøtning og interimslukninger.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for tilfredsstillende med udgangspunkt i det aktivitetsniveau, der har været gældende året igennem. Dette har som følge af nedgang i markedet for in situ opgaver haft et lavere omfang end året før, hvorfor årets resultat også er påvirket heraf.

Investeringer i lejemateriel har også i 2017 været betragtelige, og det omfatter både kerneprodukterne til forskallingsløsninger og det strategiske produkt til interimslukninger.

### Påvirkning af det eksterne miljø

Virksomheden er opmærksom på dens ansvar for at overholde de til enhver tid gældende miljøbestemmelser og dette er således indskrevet i kvalitetsstyringssystemet (ISO 9001) under kvalitetspolitikker, hvor der løbende arbejdes med forbedrings- og forenklingsforslag. Ligeledes er virksomheden certificeret under den brancherelaterede ordning gennem Materielsektionen under Dansk Byggeri, der også omhandler miljøforhold.

### Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke indtruffet nogen væsentlige begivenheder efter periodens afslutning.

### Forventet udvikling

Den konkurrencemæssige situation på markedet, hvor PASCHAL udbyder løsninger er fortsat hård og konjunkturfremsetningerne er fortsat usikre. PASCHAL vil dog fortsætte med at levere kvalitetsløsninger til en konkurrencedygtig pris og forventningerne for 2018 er et positivt driftsresultat, der vil blive på niveau med resultatet for 2017.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Resultatopgørelse

Note	kr.	2017	2016
	<b>Bruttofortjeneste</b>	33.447.124	53.230.585
2	Personaleomkostninger	-18.688.329	-21.662.580
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-12.103.238	-13.017.648
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	2.655.557	18.550.357
3	Finansielle indtægter	75.412	513.241
	Finansielle omkostninger	-46.160	-17.204
	<b>Resultat før skat</b>	2.684.809	19.046.394
4	Skat af årets resultat	-637.334	-4.221.914
	<b>Årets resultat</b>	2.047.475	14.824.480
	<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	410.000	2.965.000
	Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret	0	7.400.000
	Overført resultat	1.637.475	4.459.480
		2.047.475	14.824.480



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Balance

Note	kr.	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<b>AKTIVER</b>		
	<b>Anlægsaktiver</b>		
5	<b>Materielle anlægsaktiver</b>		
	Grunde og bygninger	16.880.255	17.749.564
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	18.611.203	21.033.175
		<u>35.491.458</u>	<u>38.782.739</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>35.491.458</u>	<u>38.782.739</u>
	<b>Omsætningsaktiver</b>		
6	<b>Tilgodehavender</b>		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	7.953.887	11.527.544
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	6.330.151	7.108.330
	Udskudte skatteaktiver	1.398.300	880.700
	Andre tilgodehavender	32.393	26.821
	Periodeafgrænsningsposter	115.809	396.724
		<u>15.830.540</u>	<u>19.940.119</u>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<u>20.907.663</u>	<u>18.495.747</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>36.738.203</u>	<u>38.435.866</u>
	<b>AKTIVER I ALT</b>	<u>72.229.661</u>	<u>77.218.605</u>



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Balance

Note	kr.	2017	2016
	<b>PASSIVER</b>		
	<b>Egenkapital</b>		
7	Selskabskapital	3.000.000	3.000.000
	Overført resultat	64.025.250	62.387.775
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	410.000	2.965.000
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>67.435.250</b>	<b>68.352.775</b>
	<b>Hensatte forpligtelser</b>		
	Andre hensatte forpligtelser	201.135	144.000
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>201.135</b>	<b>144.000</b>
	<b>Gældsforpligtelser</b>		
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.144.840	2.476.591
	Skyldig selskabsskat	178.295	473.669
	Anden gæld	3.270.141	5.771.570
		4.593.276	8.721.830
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>4.593.276</b>	<b>8.721.830</b>
	<b>PASSIVER I ALT</b>	<b>72.229.661</b>	<b>77.218.605</b>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 8 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 9 Sikkerhedsstillelser
- 10 Nærtstående parter



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Egenkapitalopgørelse

kr.	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte for regnskabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2017	3.000.000	62.387.775	2.965.000	68.352.775
Overført via resultatdisponering	0	1.637.475	410.000	2.047.475
Udloddet udbytte	0	0	-2.965.000	-2.965.000
<b>Egenkapital</b>				
31. december 2017	<u>3.000.000</u>	<u>64.025.250</u>	<u>410.000</u>	<u>67.435.250</u>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for PASCHAL-Danmark 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.

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved udlejning og salg af forskallingsmaterialer og stilladser indregnes i resultatopgørelsen, såfremt udlejning henholdsvis levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

#### Bruttofortjeneste

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

#### Andre eksterne omkostninger

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

#### 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.

#### Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på 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:

Bygninger	3-20 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Grunde afskrives ikke.

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, kursgevinster og -tab vedrørende transaktioner i fremmed valuta, samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### 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.

##### Balancen

##### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver 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.

Salgspris for udlejningsmateriel medtages under omsætning, og bogført værdi af solgt udlejningsmateriel er medtaget under vareforbrug.

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

##### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

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.

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med virksomhedens risikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsssats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

##### Periodeafgrænsningsposter

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

##### Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### 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.

##### Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser mv. Hensatte forpligtelser indregnes, når virksomheden, som følge af en tidligere begivenhed på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre en afgang af økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealisationseværdi eller til dagsværdi, hvor opfyldelse af forpligtelsen tidsmæssigt forventes at ligge langt ude i fremtiden.

##### 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 acontoskatter.

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.

##### Andre gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealisationseværdien.

##### Leasingforpligtelser

Alle leasingkontrakter betragtes som 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.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

kr.	2017	2016	
<b>2 Personaleomkostninger</b>			
Lønninger	16.649.639	19.197.131	
Pensioner	1.398.879	1.508.733	
Andre omkostninger til social sikring	324.708	340.187	
Andre personaleomkostninger	315.103	616.529	
	<u>18.688.329</u>	<u>21.662.580</u>	
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>40</u>	<u>44</u>	
<b>3 Finansielle indtægter</b>			
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	75.412	226.979	
Andre finansielle indtægter	0	286.262	
	<u>75.412</u>	<u>513.241</u>	
<b>4 Skat af årets resultat</b>			
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	1.154.934	4.890.114	
Årets regulering af udskudt skat	-517.600	-668.200	
	<u>637.334</u>	<u>4.221.914</u>	
<b>5 Materielle anlægsaktiver</b>			
kr.	<b>Grunde og bygninger</b>	<b>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>	<b>I alt</b>
Kostpris 1. januar 2017	36.614.260	142.768.327	179.382.587
Tilgang i årets løb	25.000	9.646.162	9.671.162
Afgang i årets løb	0	-1.718.402	-1.718.402
Kostpris 31. december 2017	<u>36.639.260</u>	<u>150.696.087</u>	<u>187.335.347</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	18.864.696	121.735.152	140.599.848
Årets afskrivninger	894.309	11.208.933	12.103.242
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-859.201	-859.201
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	<u>19.759.005</u>	<u>132.084.884</u>	<u>151.843.889</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017</b>	<u>16.880.255</u>	<u>18.611.203</u>	<u>35.491.458</u>

### 6 Tilgodehavender

Af de samlede tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder forfalder 5.045 t.kr. senere end 1 år fra balancedagen.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

kr.	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>7 Selskabskapital</b>		
Selskabskapitalen er fordelt således:		
Aktier, 8 stk. a nom. 15.000,00 kr.	120.000	120.000
Aktier, 4 stk. a nom. 120.000,00 kr.	480.000	480.000
Aktier, 4 stk. a nom. 600.000,00 kr.	<u>2.400.000</u>	<u>2.400.000</u>
	<u>3.000.000</u>	<u>3.000.000</u>

Virksomhedens aktiekapital har uændret været 3.000.000 kr. de seneste 5 år.

### 8 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

#### Andre økonomiske forpligtelser

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 1.040 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på mellem 1 og 69 måneder med en samlet restleasingydelse på 2.206 t.kr. Restgæld efter 5 år udgør 150 t.kr.

### 9 Sikkerhedsstillelser

Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. december 2017.

### 10 Nærtstående parter

#### Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i virksomhedens ejerbog som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:

<u>Navn</u>	<u>Bopæl/Hjemsted</u>
Gertrud Maria Maier	Schwimmbadstrasse 11, D-77790 Steinach, Tyskland