

Revisionsfirmaet

**RATHMANN & MORTENSEN**

Godkendt Revisionsanpartsselskab

www.rmrevision.dk

CVR.nr. 27521975

Vejlevej 23 A · 8722 Hedensted

Tlf. 75 89 09 44 · Fax 75 89 99 30

E-mail: kontakt@rmrevision.dk

## Årsrapport for 2017

01.01.17 - 31.12.17

(41. regnskabsår)

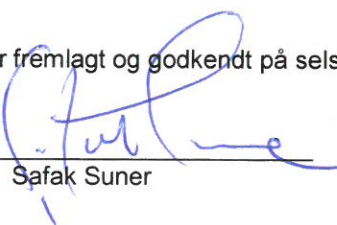
### K. Balling-Engelsen A/S

Dyrehegnet 2  
4930 Maribo

CVR-nr. 81789215

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 19. juni 2018.

Dirigent: \_\_\_\_\_



Safak Suner

Medlem af



Kreston er et samarbejde mellem  
uafhængige statsautoriserede revisorer

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	10
Balance 31. december	11
Noter til årsrapporten	13

Direktionen og bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2017 for regnskabsåret K. Balling-Engelsen 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 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Maribo, den 19. juni 2018.

## Direktion

Safak Suner

## Bestyrelse

Rikke Suner (formand)

Safak Suner

Ufuk Suner

## Til kapitalejerne i K. Balling-Engelsen A/S

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for K. Balling-Engelsen A/S for regnskabsåret 1. januar 2017 - 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 2017 - 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 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.
- 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.

Hedensted, den 19. juni 2018

**Rathmann & Mortensen**  
**Godkendt revisionsanpartsselskab**  
**CVR 27521975**

  
Tommy Rathmann  
Registreret revisor  
MNE16440

<b>Selskabet</b>	K. Balling-Engelsen A/S Dyrehegnet 2 4930 Maribo
	Telefon: 54160600 E-mail: kbe@kbe.dk
	CVR-nr.: 81789215 Stiftet: 16. august 1977 Hjemstedskommune: Lolland Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Bestyrelse</b>	Rikke Suner (formand) Safak Suner Ufuk Suner
<b>Direktion</b>	Safak Suner
<b>Revisor</b>	Rathmann & Mortensen Godkendt revisionsanpartsselskab Vejlevej 23A 8722 Hedensted
<b>Generalforsamling</b>	Ordinær generalforsamling afholdes 19. juni 2018 på selskabets adresse.

## **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets aktiviteter omfatter drift af fabrikations-, handels- og transportvirksomhed, herunder produktion og salg af polyurethanskum og ekspanderet polystyren og hermed beslægtede produkter og produkter fremstillet heraf, kemikalier samt andre varer, som det af bestyrelsen skønnes hensigtsmæssigt at inddrage under selskabets virksomhed. Endvidere kan selskabet finansiere eller administrere andre fabrikations-, handels- eller transportvirksomheder eller tegne eller erhverve aktier i sådanne virksomheder.

## **Miljø**

Ligesom før har selskabet varetaget sit miljøansvar og alle aktiviteter har været i overensstemmelse med miljølovgivningen.

## **Væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold**

Regnskabsåret 2017 udviser et årsresultat på t.kr. 12 før skat og t.kr. -30 efter skat.

Årets resultat svarer ikke helt til forventningerne og er fortsat præget af omkostninger til opstart og udvikling af produkter. Herunder opstart af nye aktiviteter med salg fra butikker og udflytning af produktion til Polen.

For regnskabsåret 2018 fortsættes arbejdet med at tilpasse og reducere omkostninger, øge aktivitetsniveau og dermed at forbedre indtjeningen.

## **Betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning**

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som væsentligt vil forrykke vurderingen af virksomhedens forhold.



Årsrapporten for K. Balling-Engelsen A/S for 2017 er aflagt efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler fra klasse C.

Anvendt regnskabspraksis er den samme som sidste år.

Den anvendte regnskabspraksis er i hovedtræk følgende:

## **Generelt om indregning og måling**

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 ressourcer 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 gevinster, tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

## **RESULTATOPGØRELSEN**

### **Bruttofortjeneste**

Bruttofortjenesten er en sammendragning af nettoomsætningen, andre driftsomkostninger, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

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

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

### **Personaleomkostninger**

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

### **Finansielle indtægter**

Finansielle indtægter indregnes i resultatopgørelsen med de beløb der vedrører regnskabsåret.

Finansielle indtægter omfatter renter, realiserede og urealiserede kursgevinster vedrørende værdipapirer og transaktioner i fremmed valuta, samt godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

### **Finansielle omkostninger**

Renteomkostninger, kurstab på obligationer, aktier og realkreditlån, rentetillæg under acontoskatteordningen samt nedskrivning af tilgodehavender og andre finansielle aktiver.



## Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter årets skat og årets forskydning i udskudt skat. Aktuel skat beregnes med udgangspunkt i årets resultat før skat, korrigeret for ikke-skattepligtige indtægter og omkostninger. Ved beregningen er anvendt en skatteprocent på 22.

Selskabet er omfattet af reglerne om tvungen sambeskatning. Moderselskabet Safak Suner Holding ApS er administrationselskab og betaler dermed koncernens samlede selskabsskat til skattemyndighederne.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat, som endnu ikke er afregnet med administrationselskabet, indregnes i balancen som "selskabsskat".

## BALANCEN

### Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsaktiviteter. Udviklingsomkostninger, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, hvis der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger samt selve udviklingsomkostningerne. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

### 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.

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

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

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Produktionsanlæg og maskiner	10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

Aktiver med en kostpris på under kr. 13.200 pr. enhed indregnes som omkostning i resultatopgørelsen.

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

### Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris, svarende til dagsværdien eller (hvis lavere) til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregningen af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver afskrives som øvrige tilsvarende anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse. Leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Fortjeneste vedrørende sale- and leaseback transaktioner, der anses som finansiel leasing, indregnes i balancen som periodeafgrænsningspost under passiver og indregnes i resultatopgørelsen over den aftalte leasingperiode som en reduktion af afskrivninger.

Alle øvrige 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 m.v."

## **Finansielle anlægsaktiver**

Finansielle anlægsaktiver indeholder depositum fra lejede lokaler.

## **Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealisationsevnen er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealisationsevnen for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

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

I kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling indgår endvidere indirekte produktionsomkostninger (IPO), herunder indirekte materialer og løn samt afskrivning på anlægsaktiver anvendt i produktionen.

## **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til nominel værdi.

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.

## **Periodeafgrænsningsposter**

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

## **Reserve for udviklingsomkostninger**

Reserve for udviklingsomkostninger omfatter indregnede udviklingsomkostninger. Reserven kan ikke benyttes til udbytte eller dækning af underskud. Reserven reduceres eller opløses, hvis de indregnede udviklingsomkostninger afskrives eller udgår af driften. Dette sker ved overførsel direkte til egenkapitalens frie reserver.

## **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 gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

## **Gældsforpligtelser**

Gæld måles til nominel restgæld eller det beløb, virksomheden skal betale for at indfri forpligtelsen (nettorealisationsevnen).

Øvrige gældsforpligtelser måles til nominel værdi.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

**RATHMANN &  
MORTENSEN**  
KRESTON

	Note	2017 kr.	2016 tkr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>13.440.824</b>	<b>13.334</b>
Personaleomkostninger	1	-12.374.660	-12.202
Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver		-508.855	-673
<b>Ordinært resultat før finansielle poster</b>		<b>557.310</b>	<b>459</b>
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		-29.968	-13
Andre finansielle omkostninger		-515.677	-271
<b>Resultat før skat</b>		<b>11.665</b>	<b>175</b>
Skat af årets resultat	2	-41.888	-253
Andre skatter		0	187
<b>Årets resultat</b>		<b>-30.223</b>	<b>108</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført fra tidligere år		3.174.825	3.613
Årets resultat		-30.223	108
<b>Til disposition</b>		<b>3.144.602</b>	<b>3.721</b>
Henlæggelser til andre reserver		1.868.100	546
Overført resultat		1.276.502	3.175
<b>Disponeret i alt</b>		<b>3.144.602</b>	<b>3.721</b>

## Balance 31. december

**RATHMANN &  
MORTENSEN**  
KRESTON

	Note	2017	2016
		kr.	tkr.
<b>Aktiver</b>			
<b>Anlægsaktiver</b>			
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>			
Udviklingsomkostninger		3.405.001	970
<b>Immaterielle anlægsaktiver i alt</b>		<b>3.405.001</b>	<b>970</b>
<b>Materielle anlægsaktiver</b>			
Produktionsanlæg og maskiner		1.494.028	1.478
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		3.414.343	148
<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>		<b>4.908.371</b>	<b>1.627</b>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>			
Deposita		1.087.128	1.182
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>		<b>1.087.128</b>	<b>1.182</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b>9.400.500</b>	<b>3.779</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
<b>Varebeholdninger</b>			
Varelager		11.833.696	11.168
<b>Varebeholdninger i alt</b>		<b>11.833.696</b>	<b>11.168</b>
<b>Tilgodehavender</b>			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.176.784	2.862
Periodeafgrænsningsposter		70.776	5
<b>Tilgodehavender i alt</b>		<b>3.247.560</b>	<b>2.866</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>65.480</b>	<b>108</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b>15.146.736</b>	<b>14.142</b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b>24.547.237</b>	<b>17.921</b>

## Balance 31. december

**RATHMANN &  
MORTENSEN**  
KRESTON

	Note	2017 kr.	2016 tkr.
<b>Passiver</b>			
<b>Egenkapital</b>			
Virksomhedskapital		1.500.000	1.500
Reserve for udviklingsomkostninger		2.414.100	546
Overført resultat		1.276.502	3.175
<b>Egenkapital i alt</b>	3	<b>5.190.602</b>	<b>5.221</b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>			
Hensættelse til udskudt skat		371.228	329
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b>371.228</b>	<b>329</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>			
Kreditinstitutter i øvrigt		397.848	0
Leasinggæld		2.872.420	0
Periodeafgrænsningsposter		1.502.821	0
Kortfristet del af langfristet gæld		-559.500	0
<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	4	<b>4.213.589</b>	<b>0</b>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>			
Kortfristet del af langfristet gæld		559.500	0
Kreditinstitutter i øvrigt		3.222.637	2.570
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.137.826	4.218
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.901.379	2.955
Anden gæld		4.549.725	2.627
Periodeafgrænsningsposter		400.752	0
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>		<b>14.771.818</b>	<b>12.371</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>18.985.407</b>	<b>12.371</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>24.547.237</b>	<b>17.921</b>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	5		
Kontraktlige forpligtelser	6		
Eventualposter m.v.	7		

<b>1</b>	<b>Personaleomkostninger</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
		kr.	tkr.
	Løn, gager og vederlag	11.521.778	11.455
	Pensioner	852.881	747
	<b>Personaleomkostninger i alt</b>	<b>12.374.660</b>	<b>12.202</b>

Gennemsnitlig antal beskæftigede medarbejdere i indeværende år 42, sidste år 36.

<b>2</b>	<b>Skat af årets resultat</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
		kr.	tkr.
	Udskudt skat af årets resultat	41.888	253
	<b>Skat af årets resultat i alt</b>	<b>41.888</b>	<b>253</b>

<b>3</b>	<b>Egenkapital</b>	<b>Selskabs-</b>	<b>Andre</b>	<b>Overført</b>	<b>I alt</b>
		<b>kapital</b>	<b>reserver</b>	<b>resultat</b>	
		kr.	kr.	kr.	kr.
	Saldo primo	1.500.000	546.000	3.174.825	5.220.825
	Årets resultat	0	1.950.000	-1.898.323	51.677
	Regulering af tidligere opskrivningshenlæggelse	0	-81.900	0	-81.900
	<b>Saldo ultimo</b>	<b>1.500.000</b>	<b>2.414.100</b>	<b>1.276.502</b>	<b>5.190.602</b>

#### 4 Langfristede gældsforpligtelser

Følgende del af gælden forfalder til betaling efter 5 år: kr. 120.000

#### 5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er tinglyst ejerpantebrev med pant i driftsmateriel og driftsinventar kr. 3.500.000 til fri disposition.

Santander Consumer Bank har taget ejendomsforbehold i Audi A8 4,2 TDI Quattro Tiptronic med hovedstol kr. 316.000. Bogført værdi udgør kr. 429.000.

Der anvendes factoring på udestående fordringer. Der er fordringspant til Nordisk Factoring A/S i simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser.

### 6 Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har indgået lejeaftale for driftsbygninger med en årlig ydelse på kr. 1.670.000. Lejemålet kan tidligst opsiges til fraflytning pr. 31/12 2020.

#### **Finansiell leasing:**

Selskabet har indgået finansiell leasingaftale for kr. 587.000 årligt. Restløbetiden er op til 57 mdr.

#### **Operationel leasing:**

Selskabet har indgået operationelle leje-/leasingaftaler med årlig ydelse i alt kr. 119.000. Restløbetiden er på til 69 mdr.

### 7 Eventualposter m.v.

Virksomheden giver 1 års garanti på visse produkter.