

Trægården Kås A/S

Brogårdsgade 17, Kaas, 9490 Pandrup

CVR-nr. 82 16 73 15

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 31. maj 2018

Dirigent:



Kim Munk-Petersen





Indhold

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

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Trægården Kås 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.

Kaas, den 31. maj 2018

Direktion:





Carsten Søndergaard
Andersen

Bestyrelse:



Kim Munk-Petersen
formand



Carsten Søndergaard
Andersen

Lasse Buhl Jørgensen



Carsten Øvlisen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Trægården Kås A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Trægården Kås 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 regnskabsbrugerne 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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 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.

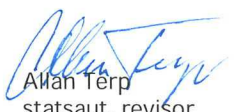
Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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.

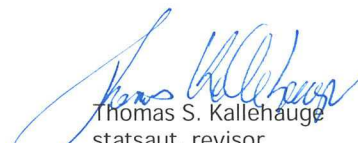
Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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.

Aalborg, den 31. maj 2018
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Allan Terp
statsaut. revisor
MNE-nr.: mne33198



Thomas S. Kallehaugen
statsaut. revisor
MNE-nr.: mne35422



Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Trægården Kås A/S
Adresse, postnr., by	Brogårdsgade 17, Kaas, 9490 Pandrup
CVR-nr.	82 16 73 15
Stiftet	15. juli 1977
Hjemstedskommune	Jammerbugt
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Hjemmeside	tgkshop.dk
E-mail	csa@tgk.dk
Telefon	98 24 52 22
Telefax	98 24 03 22
Bestyrelse	Kim Munk-Petersen, formand Carsten Søndergaard Andersen Lasse Buhl Jørgensen Carsten Øvlisen
Direktion	Carsten Søndergaard Andersen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Vestre Havnepromenade 1A, 9000 Aalborg

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktiviteter er salg af trælast og byggematerialer samt hermed beslægtede produkter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens Oresultatopgørelse for 2017 udviser et underskud på 1.545.000 kr., og virksomhedens balance pr. 31. december 2017 udviser en egenkapital på 12.715.093 kr. svarende til en soliditet på 43,9 %.

Året 2017 har for så vidt udvist en tilfredsstillende ordinær drift, men det ordinære resultat er imidlertid påvirket negativt af betydelige engangsomkostninger i forbindelse med ændringer i den bestående ejerkreds.

I forlængelse heraf er der truffet beslutninger om ændringer i det bestående sortiment, og som en konsekvens heraf er der foretaget en ekstraordinær nedskrivning på varer, der over tid vil udgå af sortimentet.

Med den gennemførte regnskabsmæssige trimning af varelageret, en tilpasning på personalesiden og en minutøs gennemgang og tilpasning af forskellige driftsøkonomiske forhold er det ledelsens opfattelse, at selskabet står godt rustet til den fortsatte drift.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

Forventet udvikling

Med den gennemførte tilpasning og en forventet fortsat svagt stigende aktivitet i byggebranchen, ser ledelsen med en forsigtig optimisme på fremtiden. Ledelsen forventer i 2018 en mindre omsætningsfremgang samt fuld effekt af den gennemførte omkostningstilpasning. Som følge heraf forventer ledelsen en positiv udvikling i virksomheden og et styrket resultat i 2018.



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	2017	2016
	Bruttofortjeneste	7.258.952	7.592.138
2	Personaleomkostninger	-8.493.376	-8.087.203
	Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-363.224	-345.202
	Resultat før finansielle poster	-1.597.648	-840.267
	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	0	-473.193
	Finansielle indtægter	176.425	213.955
	Finansielle omkostninger	-533.777	-435.174
	Resultat før skat	-1.955.000	-1.534.679
3	Skat af årets resultat	410.000	218.630
	Årets resultat	-1.545.000	-1.316.049
	Forslag til resultatdisponering		
	Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåre	800.000	0
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	0	-473.193
	Overført resultat	-2.345.000	-842.856
		-1.545.000	-1.316.049

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2017	2016
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
4	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	9.906.653	10.078.765
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	361.676	355.592
		<u>10.268.329</u>	<u>10.434.357</u>
5	Finansielle anlægsaktiver		
	Kapitalandele i associerede virksomheder	0	750.000
		<u>0</u>	<u>750.000</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>10.268.329</u>	<u>11.184.357</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	11.942.273	12.832.732
		<u>11.942.273</u>	<u>12.832.732</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.746.382	2.897.055
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	419.512	0
	Udskudte skatteaktiver	602.160	192.160
	Andre tilgodehavender	1.055.812	1.002.854
	Periodeafgrænsningsposter	626.727	496.234
		<u>6.450.593</u>	<u>4.588.303</u>
	Værdipapirer og kapitalandele	86.000	80.000
	Likvide beholdninger	211.734	166.107
	Omsætningsaktiver i alt	<u>18.690.600</u>	<u>17.667.142</u>
	AKTIVER I ALT	<u>28.958.929</u>	<u>28.851.499</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2017	2016
	PASSIVER		
	Egenkapital		
	Selskabskapital	2.100.000	2.100.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	0	150.000
	Overført resultat	10.615.093	12.742.103
	Egenkapital i alt	<u>12.715.093</u>	<u>14.992.103</u>
	Gældsforpligtelser		
6	Langfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til realkreditinstitutter	1.384.869	1.526.351
	Gæld til banker	100.000	409.004
		<u>1.484.869</u>	<u>1.935.355</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser		
6	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	452.108	717.695
	Gæld til banker	9.379.716	7.229.494
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	185.247	185.629
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.878.910	2.131.773
	Anden gæld	1.862.986	1.659.450
		<u>14.758.967</u>	<u>11.924.041</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>16.243.836</u>	<u>13.859.396</u>
	PASSIVER I ALT	<u><u>28.958.929</u></u>	<u><u>28.851.499</u></u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
 7 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
 8 Sikkerhedsstillelser

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

kr.	Selskabskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2017	2.100.000	150.000	12.742.103	14.992.103
Overførsel ved salg af virksomhed	0	-150.000	150.000	0
Overført via resultatdisponering	0	0	-1.545.000	-1.545.000
Værdireguleringer af sikringsinstrumenter	0	0	67.990	67.990
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	-800.000	-800.000
Egenkapital 31. december 2017	<u>2.100.000</u>	<u>0</u>	<u>10.615.093</u>	<u>12.715.093</u>

Selskabskapitalen er uændret gennem de seneste 5 år, og ingen aktier er tildelt særlige rettigheder.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Trægården Kås 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.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige aktiver eller forpligtelser, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen. Resulterer den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet på egenkapitalen, til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i nettoomsætningen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

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 vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

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 af materielle anlægsaktiver.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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	25-40 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8 år

Grunde afskrives ikke.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Efter den indre værdis metode indregnes en forholdsmæssig andel af resultat efter skat i de underliggende virksomheder i resultatopgørelsen. Resultatandele efter skat i associerede virksomheder præsenteres i resultatopgørelsen som særskilte linjer. For kapitalandele i associerede virksomheder foretages alene forholdsmæssig eliminering af koncerninterne avancer/tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

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.

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

Ved første indregning måles kapitalandele i associerede virksomheder til kostpris, dvs. med tillæg af transaktionsomkostninger. Kostprisen allokeres i overensstemmelse med overtagelsesmetoden, jf. anvendt regnskabspraksis for virksomhedssammenslutninger.

Konstaterede merværdier og eventuel goodwill i forhold til den underliggende virksomheds regnskabsmæssige indre værdi amortiseres i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis for de aktiver og forpligtelser, som de kan henføres til. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder, der måles til regnskabsmæssig indre værdi, er underlagt krav om nedskrivningstest, hvis der foreligger indikationer på værdiforringelse.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektivisere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Handelsvarer måles til kostpris, hvilket omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger og andre omkostninger direkte forbundet med købet.

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 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 forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivninger af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder i forhold til kostpris. Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn. Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

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.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser 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 proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden. I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.	2017	2016	
2 Personaleomkostninger			
Lønninger	7.285.247	6.938.047	
Pensioner	888.491	896.162	
Andre omkostninger til social sikring	161.481	160.231	
Andre personaleomkostninger	158.157	92.763	
	<u>8.493.376</u>	<u>8.087.203</u>	
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>22</u>	<u>21</u>	
3 Skat af årets resultat			
Årets regulering af udskudt skat	-410.000	-218.630	
	<u>-410.000</u>	<u>-218.630</u>	
4 Materielle anlægsaktiver			
kr.	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
Kostpris 1. januar 2017	18.691.702	7.142.340	25.834.042
Tilgang i årets løb	0	197.196	197.196
Afgang i årets løb	0	-67.944	-67.944
Kostpris 31. december 2017	<u>18.691.702</u>	<u>7.271.592</u>	<u>25.963.294</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	8.612.937	6.786.748	15.399.685
Årets afskrivninger	172.112	156.432	328.544
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiv	0	-33.264	-33.264
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	<u>8.785.049</u>	<u>6.909.916</u>	<u>15.694.965</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	<u>9.906.653</u>	<u>361.676</u>	<u>10.268.329</u>
Afskrives over	<u>25-40 år</u>	<u>3-8 år</u>	

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

5 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder
Kostpris 1. januar 2017	600.000
Afgang i årets løb	-600.000
Værdireguleringer 1. januar 2017	150.000
Tilbageførsel af opskrivninger på afhændede ka	-150.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	0

Kapitalandelen er afhændet i foråret 2017.

6 Langfristede gældsforpligtelser

kr.	Gæld i alt 31/12 2017	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	1.529.176	144.307	1.384.869	852.573
Gæld til banker	407.801	307.801	100.000	0
	1.936.977	452.108	1.484.869	852.573

7 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre økonomiske forpligtelser

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig månedlig leasingydelse på 10 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på op til 84 måneder med en samlet restleasingydelse på 840 t.kr.

8 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter er der deponeret ejerpantebreve og skadesløsbreve på nom. 2.700 t.kr. med pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2017 udgør 9.907 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitut er der deponeret ejerpantebreve på nom. 14.200 t.kr. med pant i grunde og bygninger.

il sikkerhed for gæld til kreditinstitut er der afgivet fordringspant på nom. 4.000 t.kr. med pant i simple fordringer, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2017 udgør 3.646 t.kr.