

Grønlands Revisionskontor A/S

statsautoriserede revisorer

Imaneq 18
Postboks 319
3900 Nuuk
Grønland
Telefon +299 32 31 33
Telefax +299 32 30 66

Albatros Arctic Circle A/S

Postboks 1009, 3910 Kangerlussuaq

CVR-nr. 12 48 96 17

Årsrapport

1. januar - 31. december 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den

27/5-2019



Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|--|--------------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 2 |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 5 |
| Hovedtal og nøgletal | 6 |
| Ledelsesberetning | 7 |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december 2018 | |
| Anvendt regnskabspraksis | 8 |
| Resultatopgørelse | 13 |
| Balance | 14 |
| Pengestrømsopgørelse | 16 |
| Noter | 17 |

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Albatros Arctic Circle A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

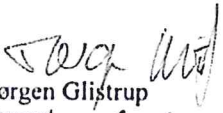
Kangerlussuaq, den 28. februar 2019

Direktion


Jørgen Henning Larsen
Direktør

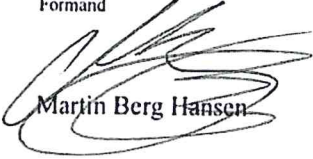

Lars Gorm Østerbye Pedersen
Adm. direktør

Bestyrelse


Jørgen Glistrup
Formand


Søren Rasmussen


Rasmus Willumsgaard


Martin Berg Hansen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Albatros Arctic Circle A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Albatros Arctic Circle A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 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 Grønland. 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 Grønland, 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 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 Grønland, 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.

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 Grønland, 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Nuuk, den 28. februar 2019

Grønlands Revisionskontor A/S

statsautoriserede revisorer

CVR-nr. 12 24 49 67



Per Jansen

statsautoriseret revisor

mne21323

Selskabsoplysninger

| | |
|------------------------|--|
| Selskabet | Albatros Arctic Circle A/S Postboks 1009 3910 Kangerlussuaq CVR-nr.: 12 48 96 17 Regnskabsår: 1. januar - 31. december |
| Bestyrelse | Jørgen Glistrup, Formand Søren Rasmussen Rasmus Willumsgaard Martin Berg Hansen |
| Direktion | Jørgen Henning Larsen, Direktør Lars Gorm Østerbye Pedersen, Adm. direktør |
| Revision | Grønlands Revisionskontor A/S, statsautoriserede revisorer Imaneq 18, 2 tv 3900 Nuuk |
| Modervirksomhed | SRBW Holding ApS |

Hovedtal og nøgletal

| | 2018 t.kr. | 2017 t.kr. | 2016 t.kr. | 2015 t.kr. | 2014 t.kr. |
|----------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Resultatopgørelse: | | | | | |
| Resultat af ordinær primær drift | 3.185 | 1.603 | 2.630 | 1.838 | 1.364 |
| Årets resultat | 2.123 | 1.041 | 1.671 | 0 | 740 |
| Balance: | | | | | |
| Balancesum | 15.871 | 13.425 | 11.443 | 12.610 | 12.238 |
| Egenkapital | 9.631 | 7.508 | 6.466 | 3.430 | 2.367 |
| Nøgletal i %: | | | | | |
| Soliditetsgrad | 60,7 | 55,9 | 56,5 | 27,2 | 19,3 |
| Egenkapitalforrentning | 24,8 | 14,9 | 33,8 | - | 37,1 |

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

| | |
|-------------------------------|---|
| Soliditetsgrad | $\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$ |
| Egenkapitalforrentning | $\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$ |

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af salg af udflugter og arrangementer til turister, drift og salg af overnatninger på hotel "Polar Lodge" og vandrehjemmet "Old Camp" samt salg af souvenirs fra souvenirbutikker, drift af restaurant Roklubben samt handling af krydstogtskibe.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 16.184.290 kr. mod 12.967.586 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 2.123.028 kr. mod 1.041.397 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Albatros Arctic Circle A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, 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 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler og tab på debitorer.

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. 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.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, der 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

Rettigheder m.v.

Immaterielle rettigheder m.v. omfatter erhvervede immaterielle rettigheder og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver. Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Rettighederne afskrives lineært over den forventede brugstid.

Afskrivningsperioden udgør 3 år, dog maksimalt restløbetiden for de pågældende rettigheder.

Immaterielle rettigheder m.v. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Øvrige materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Anvendt regnskabspraksis

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, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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

| | Brugstid |
|---|----------|
| Bygninger | 10 år |
| Indretning af lejede lokaler | 5-10 år |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3 år |

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

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

Varebeholdninger

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

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealiseringsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Udskudt skat er skatten af alle 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 nettorealisationseværdi.

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

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| <u>Note</u> | <u>2018</u> <u>kr.</u> | <u>2017</u> <u>kr.</u> |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Bruttofortjeneste | 16.184.290 | 12.967.586 |
| 1 Personaleomkostninger | -11.461.388 | -9.885.606 |
| Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | -1.537.606 | -1.478.562 |
| Driftsresultat | 3.185.296 | 1.603.418 |
| Andre finansielle indtægter | 11.627 | 8.972 |
| 2 Øvrige finansielle omkostninger | -83.999 | -85.445 |
| Resultat før skat | 3.112.924 | 1.526.945 |
| Skat af årets resultat | -989.896 | -485.548 |
| Ordinært resultat efter skat | 2.123.028 | 1.041.397 |
| Årets resultat | 2.123.028 | 1.041.397 |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Overføres til overført resultat | 2.123.028 | 1.041.397 |
| Disponeret i alt | 2.123.028 | 1.041.397 |

Balance 31. december

| Aktiver | 2018 | 2017 |
|---|-------------------|-------------------|
| <u>Note</u> | <u>kr.</u> | <u>kr.</u> |
| Anlægsaktiver | | |
| | 0 | 0 |
| Immaterielle anlægsaktiver i alt | 0 | 0 |
| Grunde og bygninger | 3.613.691 | 3.419.906 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3.477.277 | 1.127.553 |
| Indretning lejede lokaler | 708.297 | 944.397 |
| Materielle anlægsaktiver i alt | 7.799.265 | 5.491.856 |
| Anlægsaktiver i alt | 7.799.265 | 5.491.856 |
| Omsætningsaktiver | | |
| Råvarer og hjælpematerialer | 3.946.548 | 4.094.296 |
| Varebeholdninger i alt | 3.946.548 | 4.094.296 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 56.762 | 56.835 |
| Andre tilgodehavender | 426.131 | 181.859 |
| Periodeafgrænsningsposter | 302.740 | 170.680 |
| Tilgodehavender i alt | 785.633 | 409.374 |
| Likvide beholdninger | 3.339.377 | 3.429.370 |
| Omsætningsaktiver i alt | 8.071.558 | 7.933.040 |
| Aktiver i alt | 15.870.823 | 13.424.896 |

Balance 31. december

| Passiver | 2018 | 2017 |
|--|-------------------|-------------------|
| <u>Note</u> | <u>kr.</u> | <u>kr.</u> |
| Egenkapital | | |
| Virksomhedskapital | 1.250.000 | 1.250.000 |
| Overført resultat | 8.380.856 | 6.257.828 |
| Egenkapital i alt | 9.630.856 | 7.507.828 |
| Hensatte forpligtelser | | |
| Hensættelser til udskudt skat | 465.887 | 430.595 |
| Hensatte forpligtelser i alt | 465.887 | 430.595 |
| Gældsforpligtelser | | |
| Gæld til pengeinstitutter | 0 | 137.401 |
| Langfristede gældsforpligtelser i alt | 0 | 137.401 |
| Gældsforpligtelser | 0 | 271.000 |
| Gæld til pengeinstitutter | 115.641 | 0 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 1.970.313 | 2.421.806 |
| Selskabsskat | 954.604 | 711.875 |
| Anden gæld | 2.411.257 | 1.944.391 |
| Periodeafgrænsningsposter | 322.265 | 0 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 5.774.080 | 5.349.072 |
| Gældsforpligtelser i alt | 5.774.080 | 5.486.473 |
| Passiver i alt | 15.870.823 | 13.424.896 |

3 **Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**4 **Eventualposter**

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

| <u>Note</u> | 2018 kr. | 2017 kr. |
|--|-------------------|------------------|
| Årets resultat | 2.123.028 | 1.041.397 |
| 5 Reguleringer | 2.599.874 | 2.011.441 |
| 6 Ændring i driftskapital | 109.129 | 495.698 |
| Pengestrømme fra drift før finansielle poster | 4.832.031 | 3.548.536 |
| Renteindbetalinger og lignende | 11.625 | 8.974 |
| Renteudbetalinger og lignende | -83.999 | -85.445 |
| Pengestrøm fra ordinær drift | 4.759.657 | 3.472.065 |
| Betalt selskabsskat | -711.875 | -918.479 |
| Pengestrømme fra driftsaktivitet | 4.047.782 | 2.553.586 |
| Køb af materielle anlægsaktiver | -3.845.015 | -18.090 |
| Salg af materielle anlægsaktiver | 0 | 29.142 |
| Pengestrømme fra investeringsaktivitet | -3.845.015 | 11.052 |
| Afdrag på langfristet gæld | -408.401 | -271.139 |
| Pengestrømme fra finansieringsaktivitet | -408.401 | -271.139 |
| Ændring i likvider | -205.634 | 2.293.499 |
| Likvider 1. januar 2018 | 3.429.370 | 1.135.871 |
| Likvider 31. december 2018 | 3.223.736 | 3.429.370 |
| Likvider | | |
| Likvide beholdninger | 3.339.377 | 3.429.370 |
| Kortfristet gæld til pengeinstitutter | -115.641 | 0 |
| Likvider 31. december 2018 | 3.223.736 | 3.429.370 |

Noter

| | 2018 kr. | 2017 kr. |
|---|-------------------|------------------|
| 1. Personaleomkostninger | | |
| Lønninger og gager | 10.827.448 | 9.434.091 |
| Andre omkostninger til social sikring | 87.375 | 79.648 |
| Personaleomkostninger i øvrigt | 546.565 | 371.867 |
| | <u>11.461.388</u> | <u>9.885.606</u> |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | <u>28</u> | <u>26</u> |
| 2. Øvrige finansielle omkostninger | | |
| Andre finansielle omkostninger | 83.999 | 85.445 |
| | <u>83.999</u> | <u>85.445</u> |
| 3. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | |
| Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut er deponeret ejerpantebrev nom. 1.000 t.kr. i selskabets bygninge, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2018 udgør 3.614 t.kr. | | |
| 4. Eventualposter | | |
| Eventualforpligtelser | | |
| Eventualforpligtelser: | | |
| Selskabet har en opsigelsesperiode på 1 - 87 måneder på deres lejemål. Den samlede huslejeforpligtelse udgør pr. 31. december 2018 i alt 2.058 t.kr. | | |
| 5. Reguleringer | | |
| Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver | 1.537.606 | 1.449.420 |
| Andre finansielle indtægter | -11.627 | -8.972 |
| Øvrige finansielle omkostninger | 83.999 | 85.445 |
| Skat af årets resultat | 989.896 | 485.548 |
| | <u>2.599.874</u> | <u>2.011.441</u> |

Noter

| | 2018 kr. | 2017 kr. |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| | <u> </u> | <u> </u> |
| 6. Ændring i driftskapital | | |
| Ændring i varebeholdninger | 147.748 | -1.130.922 |
| Ændring i tilgodehavender | -376.259 | -28.883 |
| Ændring i leverandørgæld og anden gæld | 337.640 | 1.655.503 |
| | <u>109.129</u> | <u>495.698</u> |