

# Grønlands Revisionskontor A/S

statsautoriserede revisorer

---

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

## Nuuk Vand og Varmeservice ApS

Postboks 642, 3905 Nuussuaq

CVR-nr. 12 55 45 59

### Årsrapport

**1. januar - 31. december 2018**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 22. marts 2019.

---

John Ettrup  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2018</b>	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16

## Ledelsespåtegning

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Nuuk Vand og Varmeservice ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min 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 min opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, som beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nuussuaq, den 22. marts 2019

### Direktion

John Ettrup

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

### **Til anpartshaveren i Nuuk Vand og Varmeservice ApS**

#### **Konklusion med forbehold**

Vi har revideret årsregnskabet for Nuuk Vand og Varmeservice ApS 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, bortset fra indvirkningerne af det forhold, der er beskrevet i afsnittet "Grundlag for konklusion med forbehold", 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 med forbehold**

Selskabet har ikke pr. 31. december 2017 og 2018 optalt varelageret. Vi tager derfor forbehold for tilstedeværelsen og værdiansættelsen af lagerbeholdningen pr. 31. december 2017 og 2018, samt den eventuelle regnskabsmæssige effekt på årets resultat i 2017 og 2018.

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 med forbehold.

#### **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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

### 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.

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.

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

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.

Nuuk, den 22. marts 2019

### **Grønlands Revisionskontor A/S**

statsautoriserede revisorer  
CVR-nr. 12 24 49 67

**Knud Østergaard**  
statsautoriseret revisor  
mne9526

## Selskabsoplysninger

---

### Selskabet

Nuuk Vand og Varmeservice ApS  
Postboks 642  
3905 Nuussuaq

Telefon: 32 50 22  
Telefax: 32 50 23  
E-mail: john@nvvs.gl

CVR-nr.: 12 55 45 59  
Stiftet: 30. oktober 2009  
Hjemsted: Sermersooq  
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

### Direktion

John Ettrup

### Revision

Grønlands Revisionskontor A/S, statsautoriserede revisorer  
Imaneq 18, 2 tv  
3900 Nuuk

### Bankforbindelse

GrønlandsBANKEN  
Postboks 1033  
3900 Nuuk

## **Ledelsesberetning**

---

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Hovedaktiviteten består i at udføre VVS arbejder og dermed beslægtet virksomhed primært i Nuuk.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets bruttofortjeneste udgør 11.221.967 kr. mod 9.289.354 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 3.567.256 kr. mod 2.737.410 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Selskabets likvider er i 2018 faldet med 860.522 kr., nemlig fra 9.023.219 kr. til 8.162.697 kr.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.



## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Nuuk Vand og Varmeservice ApS 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.

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

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 eksklusive moms og afgifter og 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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

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

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

### 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. 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

### Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel 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.

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

	Brugstid
Bygninger	30 år
Produktionsanlæg og maskiner	5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

## Anvendt regnskabspraksis

---

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

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.

For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

### Tilgodehavender

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

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

### Egenkapital

#### Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling.

### Selskabsskat og udskudt skat

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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

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

### 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.

### 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.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **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>2017</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>11.221.967</b>	<b>9.289.354</b>
2 Personaleomkostninger	-5.432.137	-4.822.144
3 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-553.471	-479.954
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>5.236.359</b>	<b>3.987.256</b>
Andre finansielle indtægter	1.309	30.372
4 Øvrige finansielle omkostninger	-7.100	-3.857
<b>Resultat før skat</b>	<b>5.230.568</b>	<b>4.013.771</b>
5 Skat af årets resultat	-1.663.312	-1.276.361
<b>Ordinært resultat efter skat</b>	<b>3.567.256</b>	<b>2.737.410</b>
<b>Årets resultat</b>	<b>3.567.256</b>	<b>2.737.410</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Udbytte for regnskabsåret	0	4.000.000
Overføres til overført resultat	3.567.256	0
Disponeret fra overført resultat	0	-1.262.590
<b>Disponeret i alt</b>	<b>3.567.256</b>	<b>2.737.410</b>

**Balance 31. december**

<b>Aktiver</b>		2018	2017
Note		<u>          </u>	<u>          </u>
<b>Anlægsaktiver</b>			
6	Bygninger	4.633.681	4.626.441
6	Produktionsanlæg og maskiner	106.042	131.537
6	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.603.894	680.054
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>6.343.617</u>	<u>5.438.032</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>6.343.617</u></b>	<b><u>5.438.032</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
	Fremstillede varer og handelsvarer	<u>1.200.000</u>	<u>1.200.000</u>
	Varebeholdninger i alt	<u>1.200.000</u>	<u>1.200.000</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.163.067	1.388.183
	Andre tilgodehavender	52.750	3.000
	Periodeafgrænsningsposter	58.469	51.525
	Tilgodehavender i alt	<u>1.274.286</u>	<u>1.442.708</u>
	Likvide beholdninger	<u>8.162.697</u>	<u>9.023.219</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>10.636.983</u></b>	<b><u>11.665.927</u></b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>16.980.600</u></b>	<b><u>17.103.959</u></b>

**Balance 31. december**

<b>Passiver</b>		2018	2017
Note		<u>          </u>	<u>          </u>
<b>Egenkapital</b>			
7	Virksomhedskapital	125.000	125.000
8	Overført resultat	10.968.412	7.401.156
9	Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	4.000.000
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>11.093.412</u></b>	<b><u>11.526.156</u></b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>			
10	Hensættelser til udskudt skat	785.688	694.536
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b><u>785.688</u></b>	<b><u>694.536</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	408.661	645.357
	Selskabsskat	1.572.160	39.114
	Anden gæld	3.120.679	4.198.796
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>5.101.500</u>	<u>4.883.267</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>5.101.500</u></b>	<b><u>4.883.267</u></b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b><u>16.980.600</u></b>	<b><u>17.103.959</u></b>

**11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**



**Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december**

<u>Note</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Årets resultat	3.567.256	2.737.410
12 Reguleringer	2.167.074	1.729.800
13 Ændring i driftskapital	-2.826.393	2.374.456
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	2.907.937	6.841.666
Renteindbetalinger og lignende	1.311	30.372
Renteudbetalinger og lignende	-7.100	-3.857
Pengestrøm fra ordinær drift	2.902.148	6.868.181
Betalt selskabsskat	-39.114	-118.391
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b>2.863.034</b>	<b>6.749.790</b>
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.459.056	-511.501
Salg af materielle anlægsaktiver	55.500	0
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>	<b>-1.403.556</b>	<b>-511.501</b>
Betalt udbytte	-4.000.000	-3.500.000
Ikke betalt udbytteskat	1.680.000	0
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>	<b>-2.320.000</b>	<b>-3.500.000</b>
<b>Ændring i likvider</b>	<b>-860.522</b>	<b>2.738.289</b>
Likvider 1. januar 2018	9.023.219	6.284.930
<b>Likvider 31. december 2018</b>	<b>8.162.697</b>	<b>9.023.219</b>
<b>Likvider</b>		
Likvide beholdninger	8.162.697	9.023.219
<b>Likvider 31. december 2018</b>	<b>8.162.697</b>	<b>9.023.219</b>

## Noter

	2018	2017
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Produktionsløn	3.904.168	3.232.225
Direktørløn	910.000	795.000
Kontorløn	0	80.000
Pensioner	200.733	159.178
Arbejdsskadeforsikring	49.655	0
AMA	43.328	36.965
Erhvervsansvarsforsikring	67.112	112.794
Rejseudgifter, personale	81.823	102.133
Lærlingetilskud	-13.759	-14.131
Personaleomkostninger	122.934	254.534
Arbejdstøj	52.701	42.646
Rejse- og befordringsgodtgørelse	13.443	20.800
	<b>5.432.138</b>	<b>4.822.144</b>
<b>2. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og gager	4.814.168	4.107.225
Pensioner	250.388	159.178
Personaleomkostninger i øvrigt	367.581	555.741
	<b>5.432.137</b>	<b>4.822.144</b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	0	10
<b>3. Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver</b>		
Afskrivning på bygninger	184.055	179.760
Afskrivning på produktionsanlæg og maskiner	43.490	43.090
Afskrivning på andre anlæg, driftsmateriel og inventar	325.926	257.104
	<b>553.471</b>	<b>479.954</b>
<b>4. Øvrige finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	7.100	3.857
	<b>7.100</b>	<b>3.857</b>

## Noter

	2018	2017	
<b>5. Skat af årets resultat</b>			
Skat af årets resultat	1.572.160	39.114	
Årets regulering af udskudt skat	91.152	1.237.247	
	<b>1.663.312</b>	<b>1.276.361</b>	
<b>6. Materielle anlægsaktiver</b>			
	<b>Bygninger</b>	<b>Produktions- anlæg og maskiner</b>	<b>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>
Kostpris 1. januar 2018	5.476.301	726.689	1.612.753
Tilgang	191.295	17.995	1.249.766
Afgang	0	0	-55.500
<b>Kostpris 31. december 2018</b>	<b>5.667.596</b>	<b>744.684</b>	<b>2.807.019</b>
Afskrivninger 1. januar 2018	849.860	595.152	932.699
Årets afskrivninger	184.055	43.490	325.926
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver	0	0	-55.500
<b>Afskrivninger 31. december 2018</b>	<b>1.033.915</b>	<b>638.642</b>	<b>1.203.125</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018</b>	<b>4.633.681</b>	<b>106.042</b>	<b>1.603.894</b>
	31/12 2018	31/12 2017	
<b>7. Virksomhedskapital</b>			
Virksomhedskapital 1. januar 2018	125.000	125.000	
	<b>125.000</b>	<b>125.000</b>	

## Noter

	<u>31/12 2018</u>	<u>31/12 2017</u>
<b>8. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. januar 2018	7.401.156	7.391.746
Årets overførte underskud eller overskud	3.567.256	-1.262.590
Udskudt skat af udbytte	0	1.272.000
	<b><u>10.968.412</u></b>	<b><u>7.401.156</u></b>
<b>9. Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>		
Udbytte 1. januar 2018	4.000.000	3.500.000
Udloddet udbytte	-4.000.000	-3.500.000
Udbytte for regnskabsåret	0	4.000.000
	<b><u>0</u></b>	<b><u>4.000.000</u></b>
<b>10. Hensættelser til udskudt skat</b>		
Hensættelser til udskudt skat 1. januar 2018	694.536	729.289
Udskudt skat af årets resultat	91.152	1.237.247
Udskudt skat indregnet direkte på egenkapitalen	0	-1.272.000
	<b><u>785.688</u></b>	<b><u>694.536</u></b>
Udskudt skat påhviler følgende poster:		
Materielle anlægsaktiver	870.490	809.928
Omsætningsaktiver	-84.802	-115.392
	<b><u>785.688</u></b>	<b><u>694.536</u></b>

## 11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 2.500.000 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant i ovenstående bygninger, hvis regnskabsmæssigeværdi pr. 31. december 2018 udgør 2.025.278 kr.

Til sikkerhed for gæld til ejerforening, er der givet pant i bygninger på 37.000.kr., hvis regnskabsmæssigeværdi pr. 31. december 2018 udgør 2.608.403

## Noter

---

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>12. Reguleringer</b>		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	553.471	479.954
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-55.500	0
Andre finansielle indtægter	-1.309	-30.372
Øvrige finansielle omkostninger	7.100	3.857
Skat af årets resultat	1.663.312	1.276.361
	<u><b>2.167.074</b></u>	<u><b>1.729.800</b></u>
<b>13. Ændring i driftskapital</b>		
Ændring i tilgodehavender	168.421	203.939
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-2.994.814	2.170.517
	<u><b>-2.826.393</b></u>	<u><b>2.374.456</b></u>

Dette dokument er underskrevet af nedenstående parter, der med deres underskrift har bekræftet dokumentets indhold samt alle datoer i dokumentet.

This document is signed by the following parties with their signatures confirming the documents content and all dates in the document.

## Knud Mortensen Østergaard

---

Som Revisor  
PID: 9208-2002-2-260741004349 NEM ID  
Tidspunkt for underskrift: 25-03-2019 kl.: 12:20:25  
Underskrevet med NemID

## John Arne Hofmann Ettrup

---

Som Direktør  
PID: 9208-2002-2-708468417392 NEM ID  
Tidspunkt for underskrift: 25-03-2019 kl.: 17:31:12  
Underskrevet med NemID

## John Arne Hofmann Ettrup

---

Som Dirigent  
PID: 9208-2002-2-708468417392 NEM ID  
Tidspunkt for underskrift: 25-03-2019 kl.: 17:31:12  
Underskrevet med NemID

This document has esignatur Agreement-ID: 5053214INXXr19580801

This document is signed with esignatur. Embedded in the document is the original agreement document and a signed data object for each signatory. The signed data object contains a mathematical hash value calculated from the original agreement document, which secures that the signatures is related to precisely this document only. Prove for the originality and validity of signatures can always be lifted as legal evidence.

The document is locked for changes and all cryptographic signature certificates are embedded in this PDF. The signatures therefore comply with all public recommendations and laws for digital signatures. With esignatur's solution, it is ensured that all European laws are respected in relation to sensitive information and valid digital signatures. If you would like more information about digital documents signed with esignatur, please visit our website at [www.esignatur.dk](http://www.esignatur.dk).