

# A-REVISION – registrerede revisorer

Postboks 816, Aqqusinersuaq 31, 2 sai tv, 3900 Nuuk  
[info@a-revision.gl](mailto:info@a-revision.gl) - tel. +299 321995

## Sermersooq Entreprenøren ApS


Postboks 756  
Adolf Jensensvej 16  
3900 Nuuk

CVR-nr. 12663064

## Årsrapport for 2018

7. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling  
den 27/3 2019



Dirigent

**DANSKE  
REVISORER**

---

## Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering	6
Virksomhedsoplysninger	7
Ledelsesberetning	8
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	13
Balance	14
Pengestrømsopgørelse	16
Noter	17

**Sermersooq Entreprenøren ApS**

## **Ledelsespåtegning**

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01-01-2018 - 31-12-2018 for Sermersooq Entreprenøren ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31-12-2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01-01-2018 - 31-12-2018.

Der træffes på generalforsamlingen beslutning om, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår og fremover ikke skal revideres. Direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.


Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.


Nuuk, den 11-03-2019

### **Direktion**

  
Poul Jørgen Holm  
Direktør

### **Bestyrelse**

  
Jeanne Naja Holm  
Formand

  
Poul Jørgen Holm  
Direktør

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### Til kapitalejerne i Sermersooq Entreprenøren ApS

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Sermersooq Entreprenøren ApS for regnskabsåret 01-01-2018 - 31-12-2018, 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. 31-12-2018, samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01-01-2018 - 31-12-2018 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 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. 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:

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- \* 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.

Sermersooq Entreprenøren ApS

### **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

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.

### **Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering Overtrædelse af anpartsselskabs lovens regler om om lån til ledelse**

Selskabet har den 31.12.2018 et tilgodehavende på 123 t.kr. hos et medlem af ledelsen. Selskabets udlån er i strid med anpartsselskabsloven og kan være ansvarspådragende for selskabsledelse.

Nuuk, den 11-03-2019

**A-revision**



Steen Overgaard  
reg. revisor

**Sermersooq Entreprenøren ApS**

**Virksomhedsoplysninger**

<b>Virksomheden</b>	Sermersooq Entreprenøren ApS Postboks 756 Adolf Jensensvej 16 3900 Nuuk
Telefon	+299 556171
E-mail	holm@greenet.gl
CVR-nr.	12663064
Stiftelsesdato	26-07-2012
Hjemsted	Sermersooq
Regnskabsår	01-01-2018 - 31-12-2018
<b>Bestyrelse</b>	Jeanne Naja Holm, Formand Poul Jørgen Holm, Direktør
<b>Direktion</b>	Poul Jørgen Holm, Direktør
<b>Revisor</b>	A-revision Postboks 816 3900 Nuuk
<b>Pengeinstitut</b>	Grønlandsbanken A/S Postboks 1033 3900 Nuuk

55617100/OMG/

## Ledelsesberetning

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består i entreprenørarbejder.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 01-01-2018 - 31-12-2018 udviser et resultat på kr. -1.132.192, og selskabets balance pr. 31-12-2018 udviser en balancesum på kr. 4.251.409, og en egenkapital på kr. 683.243.

Selskabets resultat er påvirket af tab på et tilgodehavende hos en samarbejdspartner der er gået konkurs og hensættelser til imødegåelse af tab på andre tilgodehavender, den samlede effekt af disse dispositioner udgør 1.060.000 kr. før skat. Nedskrivningerne er indregnet under finansielle omkostninger.

### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

### Forventninger til fremtiden

Der forventes en positiv udvikling i selskabets aktiviteter i det kommende år.



## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten for Sermersooq Entreprenøren ApS for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

### Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

### Generelt

#### 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 i resultatopgørelsen alle 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 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

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.

Indtægter fra entreprisekontrakter indregnes som omsætning i takt med at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder.

## Anvendt regnskabspraksis

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til produktion, distribution, salg, administration, lokaler og operationelle leasingomkostninger.

### Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver er foretaget ud fra en løbende vurdering af aktivernes brugstid i virksomheden. Anlægsaktiverne afskrives lineært på grundlag af kostprisen, baseret på følgende vurdering af brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Goodwill	10 år	0%
Bygninger	20 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8 år	0%

Der afskrives ikke på grunde.

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

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, modtaget udbytte fra andre kapitalandele, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

### Balancen

#### Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

#### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med tillæg af eventuelle opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget opgøres som kostprisen med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Vurderes restværdien som højere end aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

## Anvendt regnskabspraksis

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug.

I de tilfælde hvor brugstiden er forskellig, opdeles kostprisen på et samlet aktiv deles op i separate bestanddele, som afskrives hver for sig.

### Entreprisekontrakter

Igangværende entreprisekontrakter måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien opgøres på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres på grundlag af de medgåede omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger.

Fradrag for tab opgøres som det samlede forventede tab på kontrakten uanset den faktiske udførte andel.

Værdien af de enkelte igangværende leverancer med fradrag af acontofaktureringer klassificeres som tilgodehavender, såfremt beløbene er positive, og som gæld, såfremt beløbene er negative.

Forudbetalinger dervedrører det igangværende arbejde, indregnes som forudbetalinger fra kunder under gæld.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der almindeligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til nettorealiseringsværdien for at imødegå forventede tab.

### Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

### Finansielle gældsforpligtelser

Fastforrentede lån som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter indregnes ved lånoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende år måles lånene til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til restgælden, beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånetidspunktet, reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket almindeligvis svarer til nominal værdi.

### Aktuelle skatteforpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige

## Anvendt regnskabspraksis

indkomster samt betalte acontoskatter.

## Eventualaktiver og -forpligtelser

Eventualaktiver og -forpligtelser indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i noterne.

## Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser virksomhedens pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke-kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser - eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

**Resultatopgørelse**

	Note	2018 kr.	2017 kr.
<b>Bruttoresultat</b>		<u>2.161.208</u>	<u>3.068.590</u>
Personaleomkostninger	1	-1.587.064	-2.381.025
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	2	<u>-901.934</u>	<u>-671.111</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-327.790</b>	<b>16.454</b>
Andre finansielle indtægter		42.500	45.227
Finansielle omkostninger		<u>-1.374.816</u>	<u>-411.812</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>-1.660.106</b>	<b>-350.131</b>
Skat af årets resultat	3	<u>527.914</u>	<u>106.847</u>
<b>Årets resultat</b>		<u><b>-1.132.192</b></u>	<u><b>-243.284</b></u>
<b>Resultatdisponering</b>			
Overført resultat		<u>-1.132.193</u>	<u>-243.283</u>
<b>Resultatdisponering</b>		<u><b>-1.132.193</b></u>	<u><b>-243.283</b></u>

Sermersooq Entreprenøren ApS

Balance 31. december 2018

	Note	2018 kr.	2017 kr.
<b>Aktiver</b>			
Goodwill	4	300.000	400.000
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>		<b>300.000</b>	<b>400.000</b>
Grunde og bygninger	5	82.660	1.795.376
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	6	2.850.522	3.752.489
<b>Materielle anlægsaktiver</b>		<b>2.933.182</b>	<b>5.547.865</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>3.233.182</b>	<b>5.947.865</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		755.530	1.206.082
Andre tilgodehavender		119.443	835.811
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	7	122.658	261.219
Periodeafgrænsningsposter		20.596	23.500
<b>Tilgodehavender</b>		<b>1.018.227</b>	<b>2.326.612</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>1.018.227</b>	<b>2.326.612</b>
<b>Aktiver</b>		<b>4.251.410</b>	<b>8.274.475</b>

Sermersooq Entreprenøren ApS

Balance 31. december 2018

	Note	2018 kr.	2017 kr.
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital	8	125.000	125.000
Overkurs ved emission	9	175.000	175.000
Overført resultat	10	383.243	1.515.435
<b>Egenkapital</b>		<b>683.243</b>	<b>1.815.435</b>
Hensættelser til udskudt skat	11	253.454	781.368
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>253.454</b>	<b>781.368</b>
Gæld til banker		935.837	2.329.444
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	12	<b>935.837</b>	<b>2.329.444</b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		446.022	325.125
Gæld til banker		1.609.037	1.804.795
Leverandører af varer og tjenesteydelser		113.171	506.585
Selskabsskat		0	28.460
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		210.646	683.263
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>2.378.876</b>	<b>3.348.228</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>3.314.713</b>	<b>5.677.672</b>
<b>Passiver</b>		<b>4.251.410</b>	<b>8.274.475</b>
Eventualforpligtelser	13		
Sikkerhedsstillelser og aktiver pantsat som sikkerhed	14		

## Pengestrømsopgørelse

	2018 kr.	2017 kr.
Årets resultat	-1.132.192	-243.284
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	901.934	671.111
Regulering af skat af årets resultat	-527.914	-106.847
Ændring i varebeholdninger	0	79.846
Ændring i tilgodehavender	1.308.385	-550.069
Ændring i leverandørgæld mv.	-866.031	594.765
<b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>	<b>-315.818</b>	<b>445.522</b>
Betalt selskabsskat	-28.460	0
<b>Pengestrøm fra driftsaktivitet</b>	<b>-344.278</b>	<b>445.522</b>
Køb af materielle anlægsaktiver	0	-1.500.436
Salg af materielle anlægsaktiver	1.812.746	697.555
<b>Pengestrøm fra investeringsaktivitet</b>	<b>1.812.746</b>	<b>-802.881</b>
Provenu af langfristede gældsforpligtelser	0	780.000
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-1.272.710	-498.852
<b>Pengestrøm fra finansieringsaktivitet</b>	<b>-1.272.710</b>	<b>281.148</b>
<b>Ændringer i likvider</b>	<b>195.758</b>	<b>-76.211</b>
Likvider, primo	-1.804.795	-1.728.584
<b>Likvider, ultimo</b>	<b>-1.609.037</b>	<b>-1.804.795</b>
<b>Likvider specificeres således:</b>		
Likvide beholdninger		
Kortfristet gæld til banker	-1.609.037	-1.804.795
<b>Likvider i alt</b>	<b>-1.609.037</b>	<b>-1.804.795</b>



## Noter

	2018	2017
<b>1. Personalemkostninger</b>		
Lønninger	1.471.224	2.208.357
Andre personaleomkostninger	115.840	172.668
	<u>1.587.064</u>	<u>2.381.025</u>
<b>2. Af- og nedskrivninger af Immaterielle og materielle anlægsaktiver</b>		
Andre aktiver, driftsmateriel og inventar	689.078	594.466
Bygninger	0	6.633
Tab ved salg af anlæg	112.856	-29.988
Goodwill	100.000	100.000
	<u>901.934</u>	<u>671.111</u>
<b>3. Skat af årets resultat</b>		
Ændring i udskudt skat	-527.914	-106.847
	<u>-527.914</u>	<u>-106.847</u>
<b>4. Goodwill</b>		
Kostpris primo	1.000.000	1.000.000
<b>Kostpris ultimo</b>	<u>1.000.000</u>	<u>1.000.000</u>
Af- og nedskrivninger primo	-600.000	-500.000
Årets afskrivninger	-100.000	-100.000
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<u>-700.000</u>	<u>-600.000</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<u>300.000</u>	<u>400.000</u>
<b>5. Grunde og bygninger</b>		
Kostpris primo	1.832.659	1.756.500
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	0	76.159
Afgang i årets løb	-1.749.999	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<u>82.660</u>	<u>1.832.659</u>
Af- og nedskrivninger primo	-37.283	-30.650
Årets afskrivninger	0	-6.633
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	37.283	0
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<u>0</u>	<u>-37.283</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<u>82.660</u>	<u>1.795.376</u>

## Noter

	2018	2017
<b>6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>		
Kostpris primo	5.994.027	5.847.835
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	0	1.424.277
Afgang i årets løb	-290.228	-1.278.085
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>5.703.799</b>	<b>5.994.027</b>
Af- og nedskrivninger primo	-2.241.538	-2.253.908
Årets afskrivninger	-689.078	-594.467
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	77.339	606.837
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>-2.853.277</b>	<b>-2.241.538</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>2.850.522</b>	<b>3.752.489</b>
<b>7. Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse</b>		
Selskabet har et tilgodehavende hos et medlem af ledelsen på 122.658 kr. Lånet er forrentet med 5% pa. og er afdraget med 138.561 kr. i regnskabsåret.		
<b>8. Virksomhedskapital</b>		
Saldo primo	125.000	125.000
<b>Saldo ultimo</b>	<b>125.000</b>	<b>125.000</b>
Selskabskapitalen har været uændret de seneste 5 år.		
<b>9. Overkurs ved emission</b>		
Saldo primo	175.000	175.000
<b>Saldo ultimo</b>	<b>175.000</b>	<b>175.000</b>
<b>10. Overført resultat</b>		
Saldo primo	1.515.436	1.758.718
Årets tilgang	-1.132.193	-243.283
<b>Saldo ultimo</b>	<b>383.243</b>	<b>1.515.435</b>
<b>11. Hensættelser til udskudt skat, specificeret</b>		
Hensættelse til udskudt skat	253.454	781.368
<b>Saldo ultimo</b>	<b>253.454</b>	<b>781.368</b>
Udskudt skat vedrører:		
Immaterielle anlægsaktiver	95.400	127.200
Materielle anlægsaktiver	436.349	835.593
Omsætningsaktiver	-110.527	-15.127
Skattemæssigt underskud	-167.768	-166.298
	<b>253.454</b>	<b>781.368</b>

## Noter

2018

2017

**12. Langfristede gældsforpligtelser**

	Forfald efter 1 år	Forfald indenfor 1 år	Forfald efter 5 år
Gæld til banker	935.837	446.022	0
	<u>935.837</u>	<u>446.022</u>	<u>0</u>

**13. Eventualforpligtelser**

Selskabet har indgået en finansiel leasingaftale for et samlet beløb på 531.000 kr. Forpligtelse på balancedagen og frem til 30-04-2020 udgør kr. 217.760

**14. Sikkerhedsstillelser og aktiver pantsat som sikkerhed**

Til sikkerhed for engagement med långivere er pantsat

følgende

Løsøre pantebreve i driftsmateriel	1.698.000	1.698.000
Ejer pantebrev i selskabet ejendom	0	1.000.000
Gæld med ejendomsforbehold	1.208.709	1.604.871
	<u>2.906.709</u>	<u>4.302.871</u>

**De regnskabsmæssige værdier af pantsatte aktiver udgør**

Driftsmateriel	2.850.522	3.752.489
Ejendom	82.659	1.795.376
	<u>2.933.181</u>	<u>5.547.865</u>

**Udstedte garantier udgør**

Arbejds garantier	200.000	1.109.715
	<u>200.000</u>	<u>1.109.715</u>