

**Horsens Ny Teater A/S**

**Teatertorvet 1**

**8700 Horsens**

**CVR-nr. 15 13 21 32**

**Årsrapport for 2017**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalfor-  
samling den 17/05 2018

---

Henning Jensen  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

|  | <b>Side</b> |
|--|-------------|
| Selskabsoplysninger                                | 1           |
| Ledelsespåtegning                                  | 2           |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning         | 3           |
| Ledelsesberetning                                  | 6           |
| Anvendt regnskabspraksis                           | 7           |
| Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2017    | 12          |
| Balance pr. 31. december 2017                      | 13          |
| Egenkapitalopgørelse                               | 15          |
| Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2017 | 16          |
| Noter til årsrapporten                             | 17          |

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Horsens Ny Teater A/S  
Teatertorvet 1  
8700 Horsens

CVR-nr.: 15 13 21 32  
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2017  
Hjemsted: Horsens

### Bestyrelse

Orla Kjeld Bothe, formand  
Peter Bang Fasting Bauer  
Henning Jensen

### Direktion

Lone Wessel, direktør

### Revision

Roesgaard & Partners  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Sønderbrogade 16  
8700 Horsens

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Horsens Ny Teater A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Horsens, den 22. marts 2018

### Direktion

Lone Wessel  
direktør

### Bestyrelse

Orla Kjeld Bothe  
formand

Peter Bang Fasting Bauer

Henning Jensen

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### Til kapitalejerne i Horsens Ny Teater A/S

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Horsens Ny Teater A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme 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". 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.

## 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 Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Horsens, den 22. marts 2018

### **Roesgaard & Partners**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 37 54 31 28

Jens Roesgaard  
statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne28681

## Ledelsesberetning

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål har i lighed med tidligere år været afholdelse og formidling af kulturelle aktiviteter, herunder udlejning af Horsens Ny Teater til samarbejdspartnere.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2017 udviser et overskud på kr. 258.491, og selskabets balance pr. 31. december 2017 udviser en egenkapital på kr. 1.302.606.

I 2017 afviklede Horsens Ny Teater A/S ca. 220 arrangementer med et rigt udbud af aktiviteter, herunder koncerter, teater, foredrag, stand-up, comedy, shows samt en del indlejede arrangementer, og det lykkedes os at forøge aktiviteterne blandt andet på eksterne arrangører, der har ønsket at afvikle arrangementer i byen.

Der har i 2017 været et tilfredsstillende antal besøgende med ca. 44.000, hvilket dog er en mindre nedgang på 2-3% i forhold til 2016.

I året har der været fokus på et bredt udbud af kulturarrangementer, heraf en del flere arrangementer med publikumsudvikling for øje. Der har endvidere været fokus på målrettet markedsføring med henblik på at styrke gæstetallet til de enkelte arrangementer, med flere udsolgte arrangementer til følge.

Programmet har været mangfoldigt og udbuddet af arrangementer generelt med en høj belægningsprocent. Der har været fokus på at fastholde samarbejde med byens mange foreninger, og det lykkedes også at få endnu en TV-produktion i huset med TV-Charlie, der optog en udsendelse omkring TV-serien Mercur.

Horsens Ny Teater har, i lighed med tidligere år, koncentreret sine aktiviteter på Teatertorvet.

Indtægten fra sponsorkredsen HNT+ er opretholdt til gavn for byens samlede kulturliv, sponsorerne og Horsens Ny Teater. Henset til Horsens Ny Teaters resultat, så er det fortsat af afgørende betydning for selskabet, at sponsorkredsen kan fastholdes i et konkurrencepræget sponsormarked.

### Virksomhedens forventede udvikling

Med resultatet for 2017 fortsætter Horsens Ny Teater den gode udvikling og der venter et stærkt program i 2018 med fokus på gode danske navne, både de veletablerede og kendte men også en del af dem, der er på vej til at blive det.

Endvidere byder 2018 også på et par udenlandske shows/koncerter og flere unikke oplevelser med det formål for øje fortsat at udvide den kulturelle horisont for vores gæster

### Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.



## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Horsens Ny Teater A/S for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2017 er aflagt i kr.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til kunstnere og andre direkte arrangementomkostninger samt andre eksterne omkostninger.

### Nettoomsætning

Nettoomsætningen, der omfatter entreindtægter, sponsorindtægter, salg af mad, drikkevarer mv. i forbindelse med arrangementer samt lejeindtægter for brug af teatersalen mv., indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

## Anvendt regnskabspraksis

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

### Omkostninger til kunstnere og andre direkte arrangementsomkostninger

Omkostninger til kunstnere og andre direkte arrangementsomkostninger indeholder det forbrug af honorarer samt forbrug af materialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

### Andre eksterne omkostninger

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

### Personaleomkostninger

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

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

### Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

### Skat af årets resultat

Årets skat, som 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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

## Anvendt regnskabspraksis

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

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

|   | Brugstid | Restværdi |
|---|----------|-----------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3 år     | 0 %       |

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

### Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Horsens Ny Teater A/S, bindes ikke på opskrivningsreserven.

### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt kapitalandele associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien 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.

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier, måles til dagsværdi på balancedagen.

## Anvendt regnskabspraksis

### Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

### Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

### Pengestrømsopgørelse

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

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.

### Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som selskabets resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

### Pengestrøm 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.

### Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

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

## Anvendt regnskabspraksis

### 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.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2017

|  | <u>Note</u> | <u>2017</u><br>kr.    | <u>2016</u><br>kr.    |
|--|-------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Bruttofortjeneste</b>                                   |             | <b>4.409.015</b>      | <b>4.547.276</b>      |
| Personaleomkostninger                                      | 1           | <u>(3.984.994)</u>    | <u>(3.916.589)</u>    |
| <b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>                  |             | <b>424.021</b>        | <b>630.687</b>        |
| Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver          |             | <u>(137.796)</u>      | <u>(140.573)</u>      |
| <b>Resultat før finansielle poster</b>                     |             | <b>286.225</b>        | <b>490.114</b>        |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder      | 2           | 39.202                | (7.467)               |
| Finansielle indtægter                                      | 3           | 2.058                 | 434                   |
| Finansielle omkostninger                                   | 4           | <u>(2.193)</u>        | <u>(199)</u>          |
| <b>Resultat før skat</b>                                   |             | <b>325.292</b>        | <b>482.882</b>        |
| Skat af årets resultat                                     | 5           | <u>(66.801)</u>       | <u>(111.882)</u>      |
| <b>Årets resultat</b>                                      |             | <b><u>258.491</u></b> | <b><u>371.000</u></b> |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode |             | 39.202                | (7.467)               |
| Overført resultat  |             | <u>219.289</u>        | <u>378.467</u>        |
|  |             | <b><u>258.491</u></b> | <b><u>371.000</u></b> |

**Balance pr. 31. december 2017**

|   | <u>Note</u> | <u>2017</u><br>kr. | <u>2016</u><br>kr. |
|---|-------------|--------------------|--------------------|
| <b>Aktiver</b>                              |             |                    |                    |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar     | 6           | 404.763            | 542.559            |
| <b>Materielle anlægsaktiver</b>             |             | <b>404.763</b>     | <b>542.559</b>     |
| Kapitalandele i associerede virksomheder    | 7           | 607.515            | 568.313            |
| Andre værdipapirer og kapitalandele         |             | 12.495             | 10.960             |
| <b>Finansielle anlægsaktiver</b>            |             | <b>620.010</b>     | <b>579.273</b>     |
| <b>Anlægsaktiver i alt</b>                  |             | <b>1.024.773</b>   | <b>1.121.832</b>   |
| Varebeholdninger                            |             | 77.028             | 86.257             |
| <b>Varebeholdninger</b>                     |             | <b>77.028</b>      | <b>86.257</b>      |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser |             | 507.262            | 555.437            |
| Andre tilgodehavender                       |             | 101.363            | 343.715            |
| Udskudt skatteaktiv                         | 8           | 27.634             | 7.997              |
| Selskabsskat                                |             | 0                  | 21.350             |
| Periodeafgrænsningsposter                   |             | 45.661             | 29.198             |
| <b>Tilgodehavender</b>                      |             | <b>681.920</b>     | <b>957.697</b>     |
| <b>Likvide beholdninger</b>                 |             | <b>4.855.993</b>   | <b>3.397.050</b>   |
| <b>Omsætningsaktiver i alt</b>              |             | <b>5.614.941</b>   | <b>4.441.004</b>   |
| <b>Aktiver i alt</b>                        |             | <b>6.639.714</b>   | <b>5.562.836</b>   |

**Balance pr. 31. december 2017**

|  | <u>Note</u> | <u>2017</u><br>kr.      | <u>2016</u><br>kr.      |
|--|-------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>Passiver</b>  |             |                         |                         |
| Virksomhedskapital   |             | 501.000                 | 501.000                 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode |             | 330.315                 | 291.113                 |
| Overført resultat  |             | <u>471.291</u>          | <u>252.002</u>          |
| <b>Egenkapital</b>   |             | <b><u>1.302.606</u></b> | <b><u>1.044.115</u></b> |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser                   |             | 1.058.790               | 1.294.811               |
| Selskabsskat   |             | 86.323                  | 0                       |
| Anden gæld   |             | 771.799                 | 700.955                 |
| Periodeafgrænsningsposter                                  |             | <u>3.420.196</u>        | <u>2.522.955</u>        |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>                     |             | <b><u>5.337.108</u></b> | <b><u>4.518.721</u></b> |
| <b>Gældsforpligtelser i alt</b>                            |             | <b><u>5.337.108</u></b> | <b><u>4.518.721</u></b> |
| <b>Passiver i alt</b>                                      |             | <b><u>6.639.714</u></b> | <b><u>5.562.836</u></b> |
| Leje- og leasingforpligtelser                              | 9           |                         |                         |



## Egenkapitalopgørelse

|                                      | <b>Virksomheds-<br/>kapital</b> | <b>Reserve for net-<br/>toopskrivning<br/>efter den indre<br/>værdis metode</b> | <b>Overført<br/>resultat</b> | <b>I alt</b>     |
|--------------------------------------|---------------------------------|---|------------------------------|------------------|
| Egenkapital 1. januar 2017           | 501.000                         | 291.113   | 252.002                      | 1.044.115        |
| Årets resultat                       | 0                               | 39.202  | 219.289                      | 258.491          |
| <b>Egenkapital 31. december 2017</b> | <b>501.000</b>                  | <b>330.315</b>  | <b>471.291</b>               | <b>1.302.606</b> |

## Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2017

|  | <u>Note</u> | <u>2017</u><br>kr. | <u>2016</u><br>kr. |
|--|-------------|--------------------|--------------------|
| Årets resultat                                       |             | 258.491            | 371.000            |
| Reguleringer   | 10          | 165.530            | 259.687            |
| Ændring i driftskapital                              | 11          | <u>1.015.357</u>   | <u>232.630</u>     |
| <b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b> |             | <b>1.439.378</b>   | <b>863.317</b>     |
| Renteindbetalinger og lignende                       |             | 523                | 434                |
| Renteudbetalinger og lignende                        |             | <u>(2.193)</u>     | <u>(69)</u>        |
| <b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>                |             | <b>1.437.708</b>   | <b>863.682</b>     |
| Betalt selskabsskat                                  |             | <u>21.235</u>      | <u>(100.000)</u>   |
| <b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>              |             | <b>1.458.943</b>   | <b>763.682</b>     |
| Køb af materielle anlægsaktiver                      |             | <u>0</u>           | <u>(559.423)</u>   |
| <b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>        |             | <b>0</b>           | <b>(559.423)</b>   |
| <b>Ændring i likvider</b>                            |             | <b>1.458.943</b>   | <b>204.259</b>     |
| Likvider 1. januar 2017                              |             | <u>3.397.050</u>   | <u>3.192.791</u>   |
| <b>Likvider 31. december 2017</b>                    |             | <b>4.855.993</b>   | <b>3.397.050</b>   |
| Likvider specificeres således:                       |             |                    |                    |
| Likvide beholdninger                                 |             | <u>4.855.993</u>   | <u>3.397.050</u>   |
| <b>Likvider 31. december 2017</b>                    |             | <b>4.855.993</b>   | <b>3.397.050</b>   |

## Noter til årsrapporten

|  | <u>2017</u>      | <u>2016</u>      |
|--|------------------|------------------|
|  | kr.              | kr.              |
| <b>1 Personaleomkostninger</b>                                 |                  |                  |
| Lønninger  | 4.085.202        | 4.063.721        |
| Pensioner  | 348.969          | 314.892          |
| Andre omkostninger til social sikring                          | 61.223           | 64.084           |
| Andre personaleomkostninger                                    | <u>109.751</u>   | <u>89.994</u>    |
|  | <b>4.605.145</b> | <b>4.532.691</b> |
| Overført til produktionslønninger                              | <u>(620.151)</u> | <u>(616.102)</u> |
|  | <b>3.984.994</b> | <b>3.916.589</b> |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere                 | <u>10</u>        | <u>10</u>        |
| <b>2 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder</b> |                  |                  |
| Andel af overskud i associerede virksomheder                   | <u>39.202</u>    | <u>(7.467)</u>   |
|  | <b>39.202</b>    | <b>(7.467)</b>   |
| <b>3 Finansielle indtægter</b>                                 |                  |                  |
| Indtægter fra værdipapirer, der er anlægsaktiver               | 523              | 434              |
| Kursreguleringer   | <u>1.535</u>     | <u>0</u>         |
|  | <b>2.058</b>     | <b>434</b>       |
| <b>4 Finansielle omkostninger</b>                              |                  |                  |
| Andre finansielle omkostninger                                 | 2.193            | 69               |
| Kursreguleringer omkostninger                                  | <u>0</u>         | <u>130</u>       |
|  | <b>2.193</b>     | <b>199</b>       |

## Noter til årsrapporten

|   | <u>2017</u>           | <u>2016</u>   |
|---|-----------------------|---|
|   | kr.                   | kr.   |
| <b>5 Skat af årets resultat</b>                   |                       |   |
| Årets aktuelle skat                               | 86.438                | 78.650  |
| Årets udskudte skat                               | <u>(19.637)</u>       | <u>33.232</u>   |
|   | <b><u>66.801</u></b>  | <b><u>111.882</u></b>   |
| <br>  |                       |   |
| <b>6 Materielle anlægsaktiver</b>                 |                       | <b><u>Andre anlæg,<br/>driftsmateriel<br/>og inventar</u></b> |
| Kostpris 1. januar 2017                           |                       | <u>3.545.667</u>  |
| Kostpris 31. december 2017                        |                       | <u>3.545.667</u>  |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2017              |                       | 3.003.108   |
| Årets afskrivninger                               |                       | <u>137.796</u>  |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2017           |                       | <u>3.140.904</u>  |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017</b>    |                       | <b><u>404.763</u></b>   |
| <br>  |                       |   |
|   | <u>2017</u>           | <u>2016</u>   |
|   | kr.                   | kr.   |
| <b>7 Kapitalandele i associerede virksomheder</b> |                       |   |
| Kostpris 1. januar 2017                           | <u>277.200</u>        | <u>277.200</u>  |
| Kostpris 31. december 2017                        | <u>277.200</u>        | <u>277.200</u>  |
| Værdireguleringer 1. januar 2017                  | 291.113               | 298.580   |
| Årets resultat                                    | <u>39.202</u>         | <u>(7.467)</u>  |
| Værdireguleringer 31. december 2017               | <u>330.315</u>        | <u>291.113</u>  |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017</b>    | <b><u>607.515</u></b> | <b><u>568.313</u></b>   |

## Noter til årsrapporten

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

| <u>Navn</u> | <u>Hjemsted</u> | <u>Ejerandel</u> | <u>Egenkapital</u> | <u>Årets resultat</u> |
|-------------|-----------------|------------------|--------------------|-----------------------|
| Ingenia ApS | Hedensted       | 25 %             | 2.430.064          | 39.202                |

### 8 Hensættelse til udskudt skat

|                                  | <u>2017</u>     | <u>2016</u>     |
|----------------------------------|-----------------|-----------------|
|                                  | kr.             | kr.             |
| Materielle anlægsaktiver         | (27.634)        | (7.997)         |
| Overført til udskudt skatteaktiv | <u>27.634</u>   | <u>7.997</u>    |
|                                  | <u><b>0</b></u> | <u><b>0</b></u> |

#### Udskudt skatteaktiv

|                              |                      |                     |
|------------------------------|----------------------|---------------------|
| Opgjort skatteaktiv          | <u>27.634</u>        | <u>7.997</u>        |
| <b>Regnskabsmæssig værdi</b> | <u><b>27.634</b></u> | <u><b>7.997</b></u> |

### 9 Leje- og leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser fra operationel leasing

Samlede fremtidige leasingydelse:

|                  |                       |                      |
|------------------|-----------------------|----------------------|
| Inden for et år  | 171.996               | 10.970               |
| Mellem 1 og 5 år | <u>501.655</u>        | <u>0</u>             |
|                  | <u><b>673.651</b></u> | <u><b>10.970</b></u> |

|   |                  |                  |
|---|------------------|------------------|
| Lejeforpligtelser, uopsigelsesperiode 12 mdr. | <u>5.400.000</u> | <u>5.500.000</u> |
|---|------------------|------------------|

## Noter til årsrapporten

|  | <u>2017</u>      | <u>2016</u>    |
|--|------------------|----------------|
|  | kr.              | kr.            |
| <b>10 Pengestrømsopgørelse - reguleringer</b>            |                  |                |
| Finansielle indtægter                                    | (2.058)          | (434)          |
| Finansielle omkostninger                                 | 2.193            | 199            |
| Afskrivninger  | 137.796          | 140.573        |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder    | (39.202)         | 7.467          |
| Skat af årets resultat                                   | 66.801           | 111.882        |
|  | <u>165.530</u>   | <u>259.687</u> |
| <br>   |                  |                |
| <b>11 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital</b> |                  |                |
| Ændring i varebeholdninger                               | 9.229            | (13.339)       |
| Ændring i tilgodehavender                                | 290.527          | 20.787         |
| Ændring i leverandører mv.                               | (165.177)        | 304.419        |
| Ændring i periodeafgrænsningsposter                      | 880.778          | (79.237)       |
|  | <u>1.015.357</u> | <u>232.630</u> |