

LASØ A/S

Fr. Frederiksen-ip Aqq. B-734, Postboks 194, 3961 Uummannaq

CVR-nr. 15 85 21 00

Årsrapport

1. januar - 31. december 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 1. juni 2018.



Ole Louis Sørensen
Direktør

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2017	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for LASØ 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Udmanaaq, den 8. maj 2018

Direktion



Ole Louis Sørensen

Bestyrelse



Karla Astrid Amalie Duda
Sørensen
Formand



Henrik Bøtter Madsen



Ole Louis Sørensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i LASØ A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for LASØ A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, 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 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 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 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 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.

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.

Nykøbing Mors, den 8. maj 2018

BRANDT

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 25 49 21 45



Flemming Hansen

statsautoriseret revisor
MNE-nr. 32244

Selskabsoplysninger

Selskabet	LASØ A/S Fr. Frederiksen-ip Aqq. B-734 Postboks 194 3961 Uummannaq CVR-nr.: 15 85 21 00 Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Karla Astrid Amalie Duda Sørensen, Formand Henrik Bøtter Madsen Ole Louis Sørensen
Direktion	Ole Louis Sørensen
Revision	BRANDT, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Limfjordsvej 42 7900 Nykøbing Mors

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af entreprenørvirksomhed samt drift af mekanikerværksted og værelses-/ejendomsudlejning.

Usædvanlige forhold

Der har i regnskabsåret ikke været usædvanlige forhold.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Selskabet har en strid med en kunde om betaling af et tilgodehavende på 5,8 mio.kr. Sagen er overgivet til selskabets advokat. Det er selskabets vurdering, at de vil få medhold i den anlagte retssag, men der er naturligvis en procesrisiko, hvorfor det ikke er givet, at selskabet vil få fuld medhold. Tilgodehavendet er ikke renteberegnet med den procesrente der følger retssagen. Selskabet fik i 2016 medhold i retten i Grønland, men modparten har anket sagen til Grønlands Landsret. Det er selskabets vurdering at der vil blive afgivet kendelse i sagen inden aflæggelsen af årsrapporten for 2018.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 20.980.768 mod 18.925.404 sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 4.573.331 mod -470.740 sidste år. Udviklingen skal sammenholdes med, at selskabet i årsrapporten for 2016 forventede en bruttofortjeneste for 2017 i samme niveau som 2016, og et ordinært resultat efter skat på ca 1 mio. kr. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for LASØ 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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende entreprisekontrakter indregnes i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

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, 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 materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter. 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

Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger til dagsværdi og 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.

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	20 år	12.663 t.kr.
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8 år	0

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.

For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn samt låneomkostninger fra specifik og generel låntagning, der direkte vedrører opførelsen af det enkelte aktiv.

Varebeholdninger

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

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

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

Tilgodehavender

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

Anvendt regnskabspraksis

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde fratrukket acontofaktureringer og forventede tab. Igangværende arbejder for fremmed regning er kendetegnet ved, at de producerede varer indeholder en høj grad af individualisering af hensyn til design. Desuden er det et krav, at der inden påbegyndelsen af arbejdet er indgået bindende kontrakt, der medfører bod eller erstatning ved senere ophævelse.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på den enkelte kontrakt. Færdiggørelsesgraden fastlægges på baggrund af en vurdering af det udførte arbejde, normalt beregnet som forholdet mellem de afholdte omkostninger og de samlede forventede omkostninger til den pågældende entreprise.

Når det er sandsynligt, at de samlede entrepriseomkostninger for en entreprisekontrakt vil overstige den samlede entrepriseomsætning, indregnes det forventede tab på entreprisekontrakten straks som en omkostning og en hensat forpligtelse.

Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan skønnes pålideligt, måles salgsværdien kun svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genvundet.

Entreprisekontrakter, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer og forventede tab, indregnes under tilgodehavender. Entreprisekontrakter, hvor acontofaktureringer og forventede tab overstiger salgsværdien, indregnes under forpligtelser.

Forudbetalinger fra kunder indregnes under forpligtelser.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

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>2017</u>	<u>2016</u>
Bruttofortjeneste	20.980.768	18.925.404
1 Personaleomkostninger	-15.860.364	-18.007.221
2 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-637.201	-1.069.587
Driftsresultat	4.483.203	-151.404
Andre finansielle indtægter	4.957	29.621
3 Andre finansielle omkostninger	-455.863	-556.515
Resultat før skat	4.032.297	-678.298
4 Skat af årets resultat	541.034	207.558
Ordinært resultat efter skat	4.573.331	-470.740
Årets resultat	4.573.331	-470.740
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	3.000.000	0
Overføres til overført resultat	1.573.331	0
Disponeret fra overført resultat	0	-470.740
Disponeret i alt	4.573.331	-470.740

Balance 31. december

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Anlægsaktiver		
5 Grunde og bygninger	18.143.757	16.121.786
6 Produktionsanlæg og maskiner	22.880	186.823
7 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	75.228	76.015
8 Materielle anlægsaktiver under udførelse	189.999	1.471.374
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>18.431.864</u>	<u>17.855.998</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>18.431.864</u>	<u>17.855.998</u>
Omsætningsaktiver		
Råvarer og hjælpematerialer	<u>8.630.646</u>	<u>7.939.588</u>
Varebeholdninger i alt	<u>8.630.646</u>	<u>7.939.588</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	10.366.231	12.534.260
Andre tilgodehavender	<u>19.711</u>	<u>22.670</u>
Tilgodehavender i alt	<u>10.385.942</u>	<u>12.556.930</u>
Likvide beholdninger	<u>155.785</u>	<u>47.000</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>19.172.373</u>	<u>20.543.518</u>
Aktiver i alt	<u>37.604.237</u>	<u>38.399.516</u>

Balance 31. december

Passiver		
Note	2017	2016
Egenkapital		
10 Virksomhedskapital	2.500.000	2.500.000
11 Overført resultat	22.571.232	20.997.901
12 Foreslået udbytte for regnskabsåret	3.000.000	0
Egenkapital i alt	28.071.232	23.497.901
Hensatte forpligtelser		
13 Hensættelser til udskudt skat	2.836.395	3.377.429
Hensatte forpligtelser i alt	2.836.395	3.377.429
Gældsforpligtelser		
Gæld til pengeinstitutter	1.768.244	5.189.692
Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.097.917	2.461.334
Anden gæld	2.830.449	3.873.160
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	6.696.610	11.524.186
Gældsforpligtelser i alt	6.696.610	11.524.186
Passiver i alt	37.604.237	38.399.516
14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
15 Nærtstående parter		

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Årets resultat	4.573.331	-470.740
16 Reguleringer	547.073	1.388.923
17 Ændring i driftskapital	<u>73.802</u>	<u>-779.983</u>
Pengestrømme fra primær drift før finansielle poster	5.194.206	138.200
Renteindbetalinger og lignende	4.957	29.621
Renteudbetalinger og lignende	<u>-455.863</u>	<u>-556.515</u>
Pengestrøm fra ordinær drift	4.743.300	-388.694
Betalt selskabsskat	<u>0</u>	<u>-575.167</u>
Pengestrømme fra driftsaktivitet	<u>4.743.300</u>	<u>-963.861</u>
Køb af materielle anlægsaktiver	-2.594.442	-1.454.941
Salg af materielle anlægsaktiver	<u>1.381.375</u>	<u>18.852</u>
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	<u>-1.213.067</u>	<u>-1.436.089</u>
Ændring i likvider	3.530.233	-2.399.950
Likvider 1. januar 2017	<u>-5.142.692</u>	<u>-2.742.742</u>
Likvider 31. december 2017	<u>-1.612.459</u>	<u>-5.142.692</u>
Likvider		
Likvide beholdninger	155.785	47.000
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	<u>-1.768.244</u>	<u>-5.189.692</u>
Likvider 31. december 2017	<u>-1.612.459</u>	<u>-5.142.692</u>

Noter

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	14.637.675	16.333.708
Pensioner	553.267	628.739
Personaleomkostninger i øvrigt	669.422	1.044.774
	<u>15.860.364</u>	<u>18.007.221</u>
 Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>41</u>	<u>48</u>
 2. Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	737.201	1.069.587
Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver	-100.000	0
	<u>637.201</u>	<u>1.069.587</u>
 3. Andre finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	455.863	556.515
	<u>455.863</u>	<u>556.515</u>
 4. Skat af årets resultat		
Årets regulering af udskudt skat	328.270	-207.558
Regulering af udskudt skat tidligere år	-869.304	0
	<u>-541.034</u>	<u>-207.558</u>
 5. Grunde og bygninger		
Kostpris 1. januar 2017	34.401.930	33.498.799
Tilgang i årets løb	2.569.442	903.131
Kostpris 31. december 2017	<u>36.971.372</u>	<u>34.401.930</u>
 Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	-18.280.144	-17.723.679
Årets afskrivninger	-547.471	-556.465
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	<u>-18.827.615</u>	<u>-18.280.144</u>
 Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	<u>18.143.757</u>	<u>16.121.786</u>

Noter

	<u>31/12 2017</u>	<u>31/12 2016</u>
6. Produktionsanlæg og maskiner		
Kostpris 1. januar 2017	18.786.250	18.786.250
Afgang i årets løb	<u>-1.686.358</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2017	<u>17.099.892</u>	<u>18.786.250</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	-18.599.427	-18.123.078
Årets afskrivninger	-163.943	-476.349
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	<u>1.686.358</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	<u>-17.077.012</u>	<u>-18.599.427</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	<u>22.880</u>	<u>186.823</u>
7. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar 2017	4.407.227	4.407.227
Tilgang i årets løb	25.000	0
Afgang i årets løb	<u>-537.565</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2017	<u>3.894.662</u>	<u>4.407.227</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	-4.331.212	-4.294.439
Årets afskrivninger	-25.787	-36.773
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	<u>537.565</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	<u>-3.819.434</u>	<u>-4.331.212</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	<u>75.228</u>	<u>76.015</u>
8. Materielle anlægsaktiver under udførelse		
Kostpris 1. januar 2017	1.471.374	938.416
Tilgang i årets løb	0	551.810
Afgang i årets løb	<u>-1.281.375</u>	<u>-18.852</u>
Kostpris 31. december 2017	<u>189.999</u>	<u>1.471.374</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	<u>189.999</u>	<u>1.471.374</u>

Noter

	<u>31/12 2017</u>	<u>31/12 2016</u>
9. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af periodens produktion	190.000	2.311.757
Modtagne acontobetalinge	<u>-190.000</u>	<u>-2.311.757</u>
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	<u>0</u>	<u>0</u>
10. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar 2017	2.500.000	2.500.000
	<u>2.500.000</u>	<u>2.500.000</u>
11. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2017	20.997.901	21.468.641
Årets overførte overskud eller underskud	<u>1.573.331</u>	<u>-470.740</u>
	<u>22.571.232</u>	<u>20.997.901</u>
12. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte for regnskabsåret	<u>3.000.000</u>	<u>0</u>
	<u>3.000.000</u>	<u>0</u>
13. Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat 1. januar 2017	3.377.429	3.584.987
Udskudt skat af årets resultat	328.270	-207.558
Regulering af udskudt skat primo	<u>-869.304</u>	<u>0</u>
	<u>2.836.395</u>	<u>3.377.429</u>
Udskudt skat påhviler følgende poster:		
Materielle anlægsaktiver	2.898.265	3.650.429
Omsætningsaktiver	-44.520	-143.100
Fremført underskud fra tidligere år	<u>-17.350</u>	<u>-129.900</u>
	<u>2.836.395</u>	<u>3.377.429</u>

Noter

14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 11.750 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant i selskabets grunde og bygninger. Der er afgivet ejerpantebreve på nom. 2.200 t.kr. i tekniske anlæg og maskiner.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 6.484 t.kr., og den regnskabsmæssige værdi af pantsatte produktionsanlæg udgør 0 t.kr.

15. Nærtstående parter
Bestemmende indflydelse

Ole Louis Sørensen

Hovedaktionær

Upernavik

16. Reguleringer

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	637.201	1.069.587
Andre finansielle indtægter	-4.957	-29.621
Andre finansielle omkostninger	455.863	556.515
Skat af årets resultat	-541.034	-207.558
	<u>547.073</u>	<u>1.388.923</u>

17. Ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	-691.058	127.576
Ændring i tilgodehavender	2.170.988	-1.955.495
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-1.406.128	1.047.936
	<u>73.802</u>	<u>-779.983</u>