

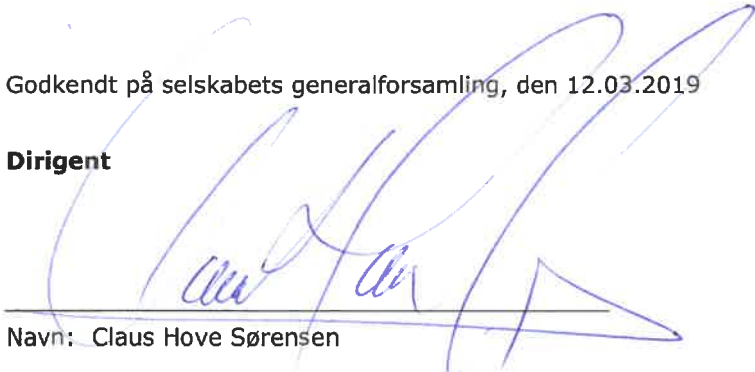
**Stonewalk A/S**  
Lervejdal 14 D  
8740 Brædstrup  
CVR-nr. 21031976

## Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 12.03.2019

**Dirigent**

Navn: Claus Hove Sørensen



## Indholdsfortegnelse

|   | <b><u>Side</u></b> |
|---|--------------------|
| Virksomhedsoplysninger                                  | 1                  |
| Ledelsespåtegning                                       | 2                  |
| Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang | 3                  |
| Ledelsesberetning                                       | 5                  |
| Resultatopgørelse for 2018                              | 6                  |
| Balance pr. 31.12.2018                                  | 7                  |
| Egenkapitalopgørelse for 2018                           | 9                  |
| Noter   | 10                 |
| Anvendt regnskabspraksis                                | 12                 |

## Virksomhedsoplysninger

### Virksomhed

Stonewalk A/S  
Lervejdal 14 D  
8740 Brædstrup

CVR-nr.: 21031976

Hjemsted: Horsens

Regnskabsår: 01.01.2018 - 31.12.2018

Telefon: 86520700

Telefax: 86522452

Hjemmeside: [www.stonewalk.dk](http://www.stonewalk.dk)

E-mail: [info@stonewalk.dk](mailto:info@stonewalk.dk)

### Bestyrelse

Flemming Kok, formand

Jørgen Thyssen

Claus Hove Sørensen

### Direktion

Claus Hove Sørensen

### Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

City Tower, Værkmestergade 2

8000 Aarhus C

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 for Stonewalk A/S.

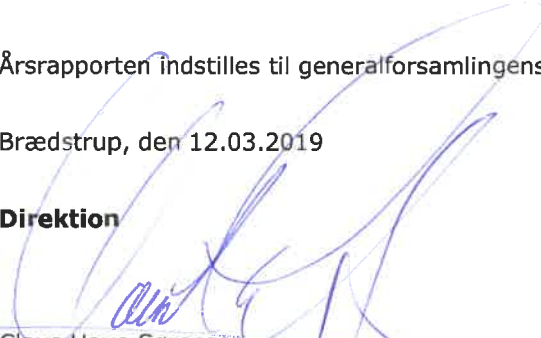
Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.


Brædstrup, den 12.03.2019

### Direktion



Claus Høve Sørensen

### Bestyrelse



Flemming Kok  
formand



Jørgen Thyssen



Claus Høve Sørensen

## Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

### Til kapitalejerne i Stonewalk A/S

#### Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Stonewalk A/S for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det 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 for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang 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 bevis 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

## Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

### 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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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.

Aarhus, den 12.03.2019

### Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 33963556



Henrik Vedel  
statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne10052



Søren Lassen  
statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne18520

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er produktion og salg af forædlede produkter baseret på kvartssand.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets økonomiske stilling og resultat af virksomhedens drift i det forløbne år fremgår af efterfølgende resultatopgørelse for 2018 samt balance pr. 31.12.2018.

Selskabets ledelse vurderer resultatet som værende tilfredsstillende.

### Begivenheder efter balancedagen

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

## Resultatopgørelse for 2018

|  | <u>Note</u> | <u>2018</u><br><u>kr.</u> | <u>2017</u><br><u>kr.</u> |
|--|-------------|---------------------------|---------------------------|
| <b>Bruttofortjeneste</b>               | 1, 2        | <b>5.567.801</b>          | <b>5.335.871</b>          |
| Distributionsomkostninger              |             | (1.643.221)               | (1.379.433)               |
| Administrationsomkostninger            | 1           | <u>(1.796.203)</u>        | <u>(1.480.690)</u>        |
| <b>Driftsresultat</b>                  |             | <b>2.128.377</b>          | <b>2.475.748</b>          |
| Andre finansielle indtægter            | 3           | 126.835                   | 80.681                    |
| Andre finansielle omkostninger         | 4           | <u>(54.734)</u>           | <u>(55.628)</u>           |
| <b>Resultat før skat</b>               |             | <b>2.200.478</b>          | <b>2.500.801</b>          |
| Skat af årets resultat                 | 5           | <u>(479.755)</u>          | <u>(549.681)</u>          |
| <b>Årets resultat</b>                  |             | <b><u>1.720.723</u></b>   | <b><u>1.951.120</u></b>   |
| <b>Forslag til resultatdisponering</b> |             |                           |                           |
| Overført resultat                      |             | <u>1.720.723</u>          | <u>1.951.120</u>          |
|  |             | <b><u>1.720.723</u></b>   | <b><u>1.951.120</u></b>   |



**Balance pr. 31.12.2018**

|  | <b>Note</b> | <b>2018</b><br><b>kr.</b> | <b>2017</b><br><b>kr.</b> |
|--|-------------|---------------------------|---------------------------|
| Grunde og bygninger                          |             | 2.487.074                 | 2.569.365                 |
| Produktionsanlæg og maskiner                 |             | 477.531                   | 164.829                   |
| Materielle anlægsaktiver under udførelse     |             | 1.541.717                 | 0                         |
| <b>Materielle anlægsaktiver</b>              | <b>6</b>    | <b>4.506.322</b>          | <b>2.734.194</b>          |
| <b>Anlægsaktiver</b>                         |             | <b>4.506.322</b>          | <b>2.734.194</b>          |
| Råvarer og hjælpematerialer                  |             | 4.777.024                 | 4.923.359                 |
| <b>Varebeholdninger</b>                      |             | <b>4.777.024</b>          | <b>4.923.359</b>          |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser  |             | 1.478.065                 | 1.869.328                 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder |             | 4.116.025                 | 3.278.498                 |
| Andre tilgodehavender                        |             | 139.680                   | 32.695                    |
| Periodeafgrænsningsposter                    |             | 11.967                    | 6.223                     |
| <b>Tilgodehavender</b>                       |             | <b>5.745.737</b>          | <b>5.186.744</b>          |
| <b>Likvide beholdninger</b>                  |             | <b>11.587</b>             | <b>129.649</b>            |
| <b>Omsætningsaktiver</b>                     |             | <b>10.534.348</b>         | <b>10.239.752</b>         |
| <b>Aktiver</b>                               |             | <b>15.040.670</b>         | <b>12.973.946</b>         |

## Balance pr. 31.12.2018

|  | <u>Note</u> | <u>2018</u><br><u>kr.</u> | <u>2017</u><br><u>kr.</u> |
|--|-------------|---------------------------|---------------------------|
| Virksomhedskapital                       |             | 1.000.000                 | 1.000.000                 |
| Overført overskud eller underskud        |             | 9.832.123                 | 8.111.400                 |
| <b>Egenkapital</b>                       |             | <b>10.832.123</b>         | <b>9.111.400</b>          |
| Udskudt skat                             |             | 207.000                   | 186.000                   |
| <b>Hensatte forpligtelser</b>            |             | <b>207.000</b>            | <b>186.000</b>            |
| Bankgæld                                 |             | 0                         | 113                       |
| Modtagne forudbetalinger fra kunder      |             | 33.741                    | 61.684                    |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser |             | 618.392                   | 798.630                   |
| Gæld til tilknyttede virksomheder        |             | 2.748.930                 | 2.119.874                 |
| Skyldige sambeskatningsbidrag            |             | 458.755                   | 556.681                   |
| Anden gæld                               |             | 141.729                   | 139.564                   |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>   |             | <b>4.001.547</b>          | <b>3.676.546</b>          |
| <b>Gældsforpligtelser</b>                |             | <b>4.001.547</b>          | <b>3.676.546</b>          |
| <b>Passiver</b>                          |             | <b>15.040.670</b>         | <b>12.973.946</b>         |
| Eventualforpligtelser                    | 7           |                           |                           |

## Egenkapitaloppgørelse for 2018

|                           | <b>Virksom-<br/>hedskapital<br/>kr.</b> | <b>Overført<br/>overskud eller<br/>underskud<br/>kr.</b> | <b>I alt<br/>kr.</b> |
|---------------------------|---|--|----------------------|
| Egenkapital primo         | 1.000.000                               | 8.111.400  | 9.111.400            |
| Årets resultat            | 0                                       | 1.720.723  | 1.720.723            |
| <b>Egenkapital ultimo</b> | <b>1.000.000</b>                        | <b>9.832.123</b>   | <b>10.832.123</b>    |

## Noter

|   | <b>2018</b>      | <b>2017</b>      |
|---|------------------|------------------|
|   | <b>kr.</b>       | <b>kr.</b>       |
| <b>1. Personalemkostninger</b>                                      |                  |                  |
| Gager og lønninger  | 1.809.061        | 1.647.424        |
| Pensioner   | 173.919          | 204.803          |
| Andre omkostninger til social sikring                               | 41.567           | 33.855           |
|   | <b>2.024.547</b> | <b>1.886.082</b> |
| <br>  |                  |                  |
| Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere                   | <b>6</b>         | <b>5</b>         |
|   |                  |                  |
|   | <b>2018</b>      | <b>2017</b>      |
|   | <b>kr.</b>       | <b>kr.</b>       |
| <b>2. Af- og nedskrivninger</b>                                     |                  |                  |
| Afskrivninger på materielle anlægsaktiver                           | 221.434          | 281.406          |
| Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver | (15.330)         | 0                |
|   | <b>206.104</b>   | <b>281.406</b>   |
|   |                  |                  |
|   | <b>2018</b>      | <b>2017</b>      |
|   | <b>kr.</b>       | <b>kr.</b>       |
| <b>3. Andre finansielle indtægter</b>                               |                  |                  |
| Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder                  | 104.144          | 70.058           |
| Øvrige finansielle indtægter  | 22.691           | 10.623           |
|   | <b>126.835</b>   | <b>80.681</b>    |
|   |                  |                  |
|   | <b>2018</b>      | <b>2017</b>      |
|   | <b>kr.</b>       | <b>kr.</b>       |
| <b>4. Andre finansielle omkostninger</b>                            |                  |                  |
| Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder               | 48.000           | 47.939           |
| Øvrige finansielle omkostninger                                     | 6.734            | 7.689            |
|   | <b>54.734</b>    | <b>55.628</b>    |
|   |                  |                  |
|   | <b>2018</b>      | <b>2017</b>      |
|   | <b>kr.</b>       | <b>kr.</b>       |
| <b>5. Skat af årets resultat</b>                                    |                  |                  |
| Aktuel skat   | 458.755          | 556.681          |
| Ændring af udskudt skat   | 21.000           | (7.000)          |
|   | <b>479.755</b>   | <b>549.681</b>   |

## Noter

|                                     | <b>Grunde og<br/>bygninger<br/>kr.</b> | <b>Produk-<br/>tionsanlæg<br/>og maskiner<br/>kr.</b> | <b>Materielle<br/>anlægs-<br/>aktiver<br/>under<br/>udførelse<br/>kr.</b> |
|-------------------------------------|--|---|---|
| <b>6. Materielle anlægsaktiver</b>  |  |   |   |
| Kostpris primo                      | 3.910.661                              | 5.984.202   | 0   |
| Tilgange                            | 0                                      | 451.845   | 1.541.717   |
| Afgange                             | 0                                      | (15.000)  | 0   |
| <b>Kostpris ultimo</b>              | <b><u>3.910.661</u></b>                | <b><u>6.421.047</u></b>                               | <b><u>1.541.717</u></b>   |
| Af- og nedskrivninger primo         | (1.341.296)                            | (5.819.373)   | 0   |
| Årets afskrivninger                 | (82.291)                               | (139.143)   | 0   |
| Tilbageførsel ved afgange           | 0                                      | 15.000  | 0   |
| <b>Af- og nedskrivninger ultimo</b> | <b><u>(1.423.587)</u></b>              | <b><u>(5.943.516)</u></b>                             | <b><u>0</u></b>   |
| <b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b> | <b><u>2.487.074</u></b>                | <b><u>477.531</u></b>                                 | <b><u>1.541.717</u></b>   |

## 7. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Kvarthold Holding A/S som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, produktionsomkostninger og andre driftsindtægter.

#### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag.

#### Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå regnskabsårets nettoomsætning. I produktionsomkostninger indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der indgår i produktionsprocessen. Endvidere indgår sædvanlige nedskrivninger af lagerbeholdninger i posten.

#### Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger ved salg og distribution af virksomhedens produkter, herunder reklameomkostninger samt rejse- og repræsentationsomkostninger mv.

## Anvendt regnskabspraksis

### Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, herunder løn og gager til medarbejdere i administration og ledelse, kontorholdsomkostninger samt nedskrivninger af tilgodehavender.

### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder samt nettokursgevinster vedrørende transaktioner i fremmed valuta.

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende transaktioner i fremmed valuta samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

### Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet og moderselskabets øvrige datterselskaber. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

|                              |         |
|------------------------------|---------|
| Bygninger                    | 40 år   |
| Produktionsanlæg og maskiner | 5-10 år |

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

## Anvendt regnskabspraksis

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen for råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

### Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

### Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

### Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.