

**Hotel Papirfabrikken A/S
Papirfabrikken 12
8600 Silkeborg
CVR-nr. 26 27 50 08**

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 24. april 2018

Dirigent

Navn:

Indholdsfortegnelse

| | Side |
|--|-------------|
| Selskabsoplysninger | 2 |
| Ledelsespåtegning | 3 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 4 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| Anvendt regnskabspraksis | 7 |
| Resultatopgørelse for 2017 | 10 |
| Balance pr. 31.12.2017 | 11 |
| Noter | 13 |

Selskabsoplysninger

Selskab

Hotel Papirfabrikken A/S
Papirfabrikken 12
8600 Silkeborg
CVR-nr. 26 27 50 08
Hjemstedskommune: Silkeborg
Regnskabsår: 01.01.2017 - 31.12.2017

Telefon: +45 88 82 22 22
Telefax: +45 88 82 22 23
Internet: www.papirfabrikken.nu
E-mail: info.silkeborg@radissonblu.com

Bestyrelse

Kent Villadsen Madsen
Claus Kjær Agerskov Christensen
Poul Konrad Beck
Henrik Hedegård Lyhne

Direktion

Jesper Lyng Madsen

Revision

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Hotel Papirfabrikken 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 samt af resultatet af selskabets aktiviteter 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.

Silkeborg, den 22. marts 2018

Direktion

Jesper Lynge Madsen

Bestyrelse

Kent Villadsen Madsen
formand

Claus Kjær Agerskov Christensen

Poul Konrad Beck

Henrik Hedegård Lyhne

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Hotel Papirfabrikken A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Hotel Papirfabrikken A/S for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 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 etiske forpligtelser i henhold til disse krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at tage forbehold gør vi opmærksom på oplysninger i note 3, hvori ledelsen redegør for usikkerheden ved indregning og måling af det aktiverede udskudte skatteaktiv på 1.500 t.kr. Værdien af aktivet er som omtalt behæftet med en vis usikkerhed, idet målingen heraf afhænger af den fremtidige resultatudvikling for selskabet, hvor uforudsete forhold kan indvirke såvel positivt som negativt på de af ledelsens aflagte forventninger til fremtidig drift.

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 en revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådanne findes. Fejlinformation 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 brugerne 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:

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet - fortsat

- * Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlingerne 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 revisionshandlingerne, 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 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 op 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 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 væsentlig 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.

Silkeborg, den 22/03/2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr.: 33 96 35 56

Bo Blaabjerg Odgaard
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne32122

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktivitet består i driften af Radisson Blu Hotel, Restaurant 1a og Cafe 1. række, alle beliggende på Papirfabrikken i Silkeborg.

Beskrivelse af væsentlige ændringer i virksomhedens aktivitet

Virksomheden skiftede i forbindelse med den ordinære generalforsamling navn fra Hotel Louisiana A/S til Hotel Papirfabrikken A/S.

Virksomheden fik den 19. juni 2017 ny ejer, idet Silkom A/S solgte samtlige aktiver til Silkeborg IF Invest A/S, og virksomheden indgår herefter som en 100% ejet dattervirksomhed i Silkeborg IF Invest A/S.

På en flot sommeraften, den 31. juli 2017, åbnedes dørene til et topmoderne nyt Silkeborg Stadion, JYSK park, for første gang. Virksomheden har derfor føjet konference- og selskabsaktivitet på JYSK park til virksomhedens naturlige aktivitet.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomheden realiserede i 2017 et underskud før skat på 398 t.kr. (2016: 55 t.kr.) på baggrund af en omsætning på 36.309 t.kr. (2016: 36.255 t.kr.)

Årets resultat før skat er en tilbagegang på 343 t.kr. i forhold til 2016. Resultatet dækker over et fornuftigt Hotel-år, med en tilfredsstillende belægningsprocent, hvorimod selskabets F&B aktiviteter ikke har udviklet sig positivt, hverken omsætningsmæssigt eller indtjeningsmæssigt. Endvidere dækker resultatet over et utilfredsstillende 1. halvår, mens 2. halvår har udviklet sig positivt.

Balancesummen pr. 31.12.2017 udgør 6.383 t.kr. mod 5.907 t.kr. pr. 31.12.2016.

Egenkapitalen pr. 31.12.2017 udgør 852 t.kr. mod 1.251 t.kr. pr. 31.12.2016. Udviklingen i egenkapitalen består af årets resultat.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke aktiveret skat af periodens resultat, og selskabet aktiverede skatteaktiv udgør 1.500 t.kr. svarende til værdien 31.12.2016.

Selskabets samlede skatteaktiv udgør 2.593 t.kr., som ud fra en usikkerhed om mulig udnyttelse, er målt til 1.500 t.kr. i årsrapporten med baggrund i skønnet værdi for selskabet. Målingen af det udskudte skatteaktiv afhænger af fremtidig resultatudvikling. Når værdien af det udskudte skatteaktiv er afhængig af fremtidig udvikling, er der en vis usikkerhed ved målingen af dette aktiv, idet uforudsete forhold kan påvirke positivt som negativt på forventninger til fremtidig drift.

Det er ledelsens vurdering, at selskabets aktivitetsniveau i 2018 bl.a. som følge af JYSK park vil øges, med et positivt resultat til følge, og at det aktiverede skatteaktiv således vil kunne udnyttes indenfor den nærmest fremtid.

Betydningsfulde begivenheder indtruffet efter regnskabsårets afslutning

I januar måned 2018 er selskabets mangeårige direktør Helle Munk fratrådt efter eget ønske, og som ny adm. direktør er tiltrådt Jesper Lyng Madsen, som besidder en væsentlig erfaring fra Hotel- og restaurationsbranchen.

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Årsrapporten 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 retslig 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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, når levering af ydelsen til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter

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

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager samt sociale omkostninger, pensioner mv. til selskabets personale.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

Skat

Årets skat, som 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.

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

Udskudt skat indregnes af alle midlertidigt forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

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 nettoaktiver.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger og fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

| | |
|---|--------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-8 år |
| Ombygning af lejede lokaler | 10 år |

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris eller nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere.

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 kontante beholdninger og bankindeståender.

Anvendt regnskabspraksis

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

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.

Resultatopgørelse for 2017

(i kr.)

| | Note | 2017 | 2016 |
|---|------|-------------------|-------------------|
| Nettoomsætning | | 36.308.821 | 36.255.023 |
| Andre driftsindtægter | | 37.660 | 31.558 |
| Vareforbrug | | -4.554.998 | -4.657.472 |
| Andre eksterne omkostninger | | -17.074.786 | -16.920.784 |
| Bruttofortjeneste | | 14.716.697 | 14.708.325 |
| Personaleomkostninger | 1 | -14.616.967 | -14.341.125 |
| Resultat før afskrivninger | | 99.730 | 367.200 |
| Afskrivninger | | -403.358 | -357.091 |
| Resultat af primær drift | | -303.628 | 10.109 |
| Finansielle indtægter | | 184.597 | 178.438 |
| Finansielle omkostninger | | -279.312 | -243.906 |
| Resultat før skat | | -398.343 | -55.359 |
| Skat af ordinært resultat | 2 | 0 | 0 |
| Årets resultat | | -398.343 | -55.359 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Bestyrelsen foreslår årets resultat disponeret således: | | | |
| Overført til næste år | | -398.343 | -55.359 |

Balance pr. 31.12.2017

(i kr.)

| | Note | 2017 | 2016 |
|----------------------------------|------|------------------|------------------|
| Andre anlæg mv. | | 1.259.413 | 1.377.218 |
| Ombygning af lejede lokaler | | 505.924 | 607.986 |
| Materielle anlægsaktiver | | 1.765.337 | 1.985.204 |
| Udskudt skatteaktiv | | 1.500.000 | 1.500.000 |
| Finansielle anlægsaktiver | | 1.500.000 | 1.500.000 |
| Anlægsaktiver i alt | 3 | 3.265.337 | 3.485.204 |
| Varebeholdninger | | 361.084 | 399.970 |
| Varedebitorer | | 1.808.220 | 881.981 |
| Andre tilgodehavender | | 112.261 | 258.833 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 782.360 | 848.693 |
| Tilgodehavender | | 2.702.841 | 1.989.507 |
| Likvide beholdninger | | 53.965 | 31.841 |
| Omsætningsaktiver i alt | | 3.117.890 | 2.421.318 |
| Aktiver | | 6.383.227 | 5.906.522 |

Balance pr. 31.12.2017

(i kr.)

| | Note | 2017 | 2016 |
|--|------|------------------|------------------|
| Virksomhedskapital | | 501.000 | 501.000 |
| Overført overskud eller underskud | | 351.250 | 749.593 |
| Egenkapital | 4 | 852.250 | 1.250.593 |
| Kassekredit | | 463.971 | 507.695 |
| Modtagne forudbetalinger fra kunder | | 229.108 | 279.493 |
| Leverandører af varer og tjenester | | 1.523.623 | 1.485.216 |
| Anden gæld | 5 | 3.314.275 | 2.383.525 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 5.530.977 | 4.655.929 |
| Gældsforpligtelser i alt | | 5.530.977 | 4.655.929 |
| Passiver | | 6.383.227 | 5.906.522 |
| Pantsætninger og eventualforpligtelser mv. | 6 | | |
| Koncernforhold | 7 | | |

Noter

(i kr.)

| | 2017 | 2016 |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| 1. Personaleomkostninger | | |
| Gage og lønninger | 13.474.242 | 13.217.223 |
| Pensionsbidrag | 841.528 | 814.708 |
| Andre sociale omkostninger | 301.197 | 309.194 |
| | <u>14.616.967</u> | <u>14.341.125</u> |
| Gennemsnitligt antal medarbejdere | <u>38</u> | <u>40</u> |
| 2. Skat af ordinært resultat | | |
| Reguleringer vedrørende tidligere år | <u>0</u> | <u>0</u> |

3. Anlægsaktiver

| | Ombygning af lejede lokaler | Andre anlæg mv. | Udskudt Skatteaktiv |
|---|--|----------------------------|--------------------------------|
| Kostpris primo | 1.520.061 | 10.658.716 | 1.500.000 |
| Tilgang | 17.500 | 165.991 | 0 |
| Afgang | 0 | -197.298 | 0 |
| Kostpris ultimo | <u>1.537.561</u> | <u>10.627.409</u> | <u>1.500.000</u> |
| Afskrivning primo | 912.075 | 9.281.498 | 0 |
| Årets afskrivninger | 119.562 | 274.279 | 0 |
| Afskrivninger ved afgang | 0 | -187.781 | 0 |
| Afskrivning ultimo | <u>1.031.637</u> | <u>9.367.996</u> | <u>0</u> |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | <u>505.924</u> | <u>1.259.413</u> | <u>1.500.000</u> |
| I den regnskabsmæssige værdi indgår kunst med | | <u>406.756</u> | |

Selskabets samlede skatteaktiv udgør 2.593 t.kr., som ud fra en usikkerhed om mulig udnyttelse er målt til 1.500 t.kr. i årsrapporten med baggrund i skønnet værdi for selskabet.

4. Egenkapital

| | Virksomheds- kapital | Overført over-/ eller underskud | I alt |
|--------------------------------|---------------------------------|--|----------------|
| Egenkapital primo 2017 | | | |
| Virksomhedskapital | 501.000 | 749.593 | 1.250.593 |
| Årets resultat | 0 | -398.343 | -398.343 |
| Egenkapital ultimo 2017 | <u>501.000</u> | <u>351.250</u> | <u>852.250</u> |

Noter

(i kr.)

| | 2017 | 2016 |
|--|------------------|------------------|
| 5. Anden gæld | | |
| Skyldig moms og afgifter | 983.156 | 831.609 |
| Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag, feriepenge o.l. | 1.280.246 | 1.046.315 |
| Andre skyldige omkostninger | 1.050.873 | 505.601 |
| | <u>3.314.275</u> | <u>2.383.525</u> |

6. Pantsætninger og eventualforpligtelser

Til sikkerhed for lejekontrakt og bankmellemværende er der deponeret et løsøre pantebrev på 5.000 t.kr. med pant i driftsmateriel og inventar med bogført værdi pr. 31.12.2017 på 1.259 t.kr.

Til sikkerhed for bankmellemværende er der tinglyst virksomhedspant for 1.000 t.kr.

Selskabet har indgået uopsigelige forpagtnings- og lejekontrakter indtil 31.12.2019. Udgifterne er delvis afhængig af omsætningen eller resultatet i de enkelte år. Minimumsforpligtelsen før indeksregulering udgør 12.818 t.kr. i uopsigelsesperioden.

Herudover er der indgået leje- og leasingkontrakter med en årlig ydelse på 478 t.kr. og en samlet restforpligtelse på 929 t.kr.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Silkeborg IF Invest A/S, som er administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelser i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

7. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:

Silkeborg IF Invest A/S, Ansvej 104, 8600 Silkeborg.

Koncernregnskabet for Silkeborg IF Invest A/S kan rekvireres på selskabets adresse eller via www.silkeborgif.com.