

Theis Vine ApS
Charlottenlund Stationsplads 7, 2920 Charlottenlund

Årsrapport for
2017

CVR-nr. 28 85 34 67

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 12. juni 2018.

John Larsen
dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ledelsesberetning

- 5 Selskabsoplysninger
- 6 Ledelsesberetning

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2017

- 7 Anvendt regnskabspraksis
- 13 Resultatopgørelse
- 14 Balance
- 16 Noter

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2017 for Theis Vine ApS.

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 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.

Charlottenlund, den 12. juni 2018

Direktion

John Larsen

Bestyrelse

John Larsen

Søren Greve

Frank Schyberg

Per Rasmussen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Theis Vine ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Theis Vine ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 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.

København, den 12. juni 2018

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

Aage Brink Thomsen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 10018

Leif Tomasson
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 25346

Selskabsoplysninger

Selskabet

Theis Vine ApS
Charlottenlund Stationsplads 7
2920 Charlottenlund

Telefon: 62 66 11 20
Telefax: 62 66 11 95
Hjemmeside: www.theis-vine.dk
E-mail: post@theis-vine.dk

CVR-nr.: 28 85 34 67
Stiftet: 24. juni 2005
Hjemsted: Gentofte
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Bestyrelse

John Larsen
Søren Greve
Frank Schyberg
Per Rasmussen

Direktion

John Larsen

Revision

Martinsen
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Øster Allé 42
2100 København Ø
Telefon: 35 38 48 88
www.martinsen.dk

Modervirksomhed

JKL Holding af 2/10-2008 ApS

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består af import af og handel med vin og spiritus. Selskabet opererer i Danmark og Sverige. Kunderne omfatter alle sektorer i de 2 lande.

Usædvanlige forhold

Selskabet har i 2017 fortsat haft en større omstrukturering af processer og grundlæggende strukturmæssige tilpasninger for selskabet fremtidige virke.

AI logistik er out-sourcet, ligesom selskabet har etableret både nyt domicil og forretning i Charlottenlund, og der er investeret omfattende i eCommerce og andre it-løsninger.

Selskabet har forstærket sit kapitalberedskab i et samarbejde med Vækstfonden og Spar Nord Bank.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 14.913 t.kr. mod 12.110 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 2.385 t.kr. mod -1.689 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Ses der bort fra årets andre driftsomkostninger qua etablering af nyt domicil og forretning, har den almindelige drift været sund og god.

Den forventede udvikling

Som en konsekvens af ovennævnte omstruktureringer forventes, i 2018 og særligt i 2019, en positiv udvikling i selskabets resultat.

Selskabets salgsorganisation er i første halvår af 2018 forandret markant således, at et anderledes og større aktivitetsniveau vil ses især i 2019.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Theis Vine ApS 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.

Ændring af præsentation af En Primeur i årsregnskabet

Præsentationen af En Primeur (salg til senere levering) er ændret med henblik på et mere retvisende billede.

Ændringen har ingen beløbsmæssig indvirkning for resultatet, hverken for indeværende år eller sammenligningstallene. Der er tilsvarende ingen skattemæssig indvirkning.

Ændringen er udelukkende balanceorienteret. Sammenligningstallene er korrigeret på følgende måde:

	Annual report 2017 kr.	Annual report 2016 kr.
Raw materials and consumables	35.057.268	36.417.430
Prepayments for goods	8.153.601	1.891.900
Received prepayments	4.901.539	0

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.

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, 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.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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 immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

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 posterings direkte i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Udviklingsomkostninger omfatter blandt andet lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

Udviklingsomkostninger, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives aktiverede udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 10 år.

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 10 år.

Fortjeneste og tab ved salg af udviklingsprojekter, patenter og licenser opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsmomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Idet det ikke er muligt, at fastsætte et pålideligt skøn over brugstiden, er afskrivningsperioden fastsat til 10 år.

Materielle anlægsaktiver

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

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:

Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

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. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for udviklingsomkostninger

Reserve for udviklingsomkostninger omfatter indregnede udviklingsomkostninger med fradrag af tilknyttede udskudte skatteforpligtelser. Reserven kan ikke benyttes til udbytte eller dækning af underskud. Reserven reduceres eller opløses, hvis de indregnede udviklingsomkostninger afskrives eller udgår af virksomhedens drift. Dette sker ved overførsel direkte til egenkapitalens frie reserver.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Theis Vine ApS solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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 udvikling 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 nettorealisationseværdi.

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.

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer med videre. Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi eller til dagsværdi, hvor opfyldelse af forpligtelsen forventes at ligge langt ude i fremtiden.

Garantforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantperioden på 1-5 år. De hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over 1 år fra balancedagen tilbagediskonteres med den gennemsnitlige obligationsrente.

Ved erhvervelse af virksomheder indgår hensættelser til omstruktureringer i den overtagne virksomhed i det omfang, de er besluttet og offentliggjort senest på overtagelsestidspunktet i opgørelsen af anskaffelsessummen og dermed i goodwill eller koncerngoodwill.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de totale indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes det samlede tab, der må påregnes på entreprisen. Hensættelsen indregnes som omkostning under produktionsomkostninger.

Gældsforpligtelser

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdrags-tiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Bruttofortjeneste	14.912.793	12.110.095
1 Personaleomkostninger	-7.960.648	-7.152.909
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-1.486.823	-1.372.541
Andre driftsomkostninger	-602.122	-4.301.088
Driftsresultat	4.863.200	-716.443
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	319.249	438.320
Andre finansielle indtægter	-32.944	83.229
2 Øvrige finansielle omkostninger	-1.909.043	-1.857.875
Resultat før skat	3.240.462	-2.052.769
Skat af årets resultat	-855.556	364.000
Årets resultat	2.384.906	-1.688.769
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	1.289.868	0
Overføres til øvrige reserver	1.095.038	2.566.250
Disponeret fra overført resultat	0	-4.255.019
Disponeret i alt	2.384.906	-1.688.769

Balance 31. december

Aktiver		2017	2016
Note			
Anlægsaktiver			
3	Færdiggjorte udviklingsprojekter	3.421.289	3.405.258
4	Erhvervede rettigheder	763.741	0
5	Goodwill	887.671	1.102.671
6	Udviklingsprojekter under udførelse	1.517.163	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>6.589.864</u>	<u>4.507.929</u>
7	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.982.281	2.248.122
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>1.982.281</u>	<u>2.248.122</u>
8	Deposita	96.783	320.869
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>96.783</u>	<u>320.869</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>8.668.928</u>	<u>7.076.920</u>
Omsætningsaktiver			
	Råvarer og hjælpematerialer	41.637.278	35.057.268
	Forudbetalinger for varer	7.081.739	8.153.601
	Varebeholdninger i alt	<u>48.719.017</u>	<u>43.210.869</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	11.717.297	10.340.486
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	6.654.487	7.961.403
	Udskudte skatteaktiver	0	61.000
	Andre tilgodehavender	1.121	6.083
	Periodeafgrænsningsposter	51.048	652.916
	Tilgodehavender i alt	<u>18.423.953</u>	<u>19.021.888</u>
	Likvide beholdninger	903.049	432.525
	Omsætningsaktiver i alt	<u>68.046.019</u>	<u>62.665.282</u>
	Aktiver i alt	<u>76.714.947</u>	<u>69.742.202</u>

Balance 31. december

Passiver		2017	2016
Note		<u> </u>	<u> </u>
Egenkapital			
9	Virksomhedskapital	126.000	126.000
10	Reserve for udviklingsomkostninger	3.661.288	2.566.250
11	Overført resultat	5.970.699	4.680.830
	Egenkapital i alt	<u>9.757.987</u>	<u>7.373.080</u>
Hensatte forpligtelser			
	Hensættelser til udskudt skat	667.000	0
	Andre hensatte forpligtelser	30.000	0
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>697.000</u>	<u>0</u>
Gældsforpligtelser			
12	Ansvarlig lånekapital, Vækstfonden	4.687.500	5.168.318
13	Vækstlån, Vækstfonden	4.796.636	5.000.000
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	7.513.007	4.901.539
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>16.997.143</u>	<u>15.069.857</u>
	Kortfristet del af langfristet gæld	515.864	0
	Gæld til pengeinstitutter	15.354.103	16.329.390
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	3.000	3.436
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	17.125.895	19.411.082
	Gæld til tilknyttede virksomheder	891.925	188.452
	Selskabsskat	127.556	0
	Anden gæld	15.244.474	11.366.905
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>49.262.817</u>	<u>47.299.265</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>66.259.960</u>	<u>62.369.122</u>
	Passiver i alt	<u>76.714.947</u>	<u>69.742.202</u>
14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser			
15 Eventualposter			

Noter

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
1. Personalemkostninger		
Lønninger og gager	7.208.260	6.398.182
Pensioner	357.230	448.854
Andre omkostninger til social sikring	57.086	65.038
Personalemkostninger i øvrigt	338.072	240.835
	<u>7.960.648</u>	<u>7.152.909</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>17</u>	<u>19</u>
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	0	32.952
Andre finansielle omkostninger	1.909.043	1.824.923
	<u>1.909.043</u>	<u>1.857.875</u>
	<u>31/12 2017</u>	<u>31/12 2016</u>
3. Færdiggjorte udviklingsprojekter		
Kostpris primo	3.405.258	0
Tilgang i årets løb	475.409	0
Overførsler	0	3.405.258
Kostpris ultimo	<u>3.880.667</u>	<u>3.405.258</u>
Afskrivninger primo	0	0
Årets af-/nedskrivninger	-459.378	0
Afskrivninger ultimo	<u>-459.378</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>3.421.289</u>	<u>3.405.258</u>

Noter

	<u>31/12 2017</u>	<u>31/12 2016</u>
4. Erhvervede rettigheder		
Tilgang i årets løb	895.800	0
Kostpris ultimo	895.800	0
Afskrivninger primo	0	0
Årets af-/nedskrivninger	-132.059	0
Afskrivninger ultimo	-132.059	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	763.741	0
5. Goodwill		
Kostpris primo	2.850.000	2.850.000
Kostpris ultimo	2.850.000	2.850.000
Afskrivninger primo	-1.747.329	-1.532.329
Årets af-/nedskrivninger	-215.000	-215.000
Afskrivninger ultimo	-1.962.329	-1.747.329
Regnskabsmæssig værdi ultimo	887.671	1.102.671
6. Udviklingsprojekter under udførelse		
Kostpris primo	0	839.008
Tilgang i årets løb	1.517.163	2.566.250
Overførsler	0	-3.405.258
Kostpris ultimo	1.517.163	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.517.163	0

Noter

	<u>31/12 2017</u>	<u>31/12 2016</u>
7. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris primo	7.652.129	6.978.083
Tilgang i årets løb	423.463	1.804.604
Afgang i årets løb	<u>-218.755</u>	<u>-1.130.558</u>
Kostpris ultimo	<u>7.856.837</u>	<u>7.652.129</u>
Afskrivninger primo	-5.404.007	-5.174.875
Årets af-/nedskrivninger	-680.386	-1.152.070
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	<u>209.837</u>	<u>922.938</u>
Afskrivninger ultimo	<u>-5.874.556</u>	<u>-5.404.007</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>1.982.281</u>	<u>2.248.122</u>
8. Deposita		
Kostpris primo	320.869	332.524
Tilgang i årets løb	48.000	0
Afgang i årets løb	<u>-272.086</u>	<u>-11.655</u>
Kostpris ultimo	<u>96.783</u>	<u>320.869</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>96.783</u>	<u>320.869</u>
9. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital primo	<u>126.000</u>	<u>126.000</u>
	<u>126.000</u>	<u>126.000</u>
10. Reserve for udviklingsomkostninger		
Reserve for udviklingsomkostninger primo	2.566.250	0
Overført fra Overført resultat	<u>1.095.038</u>	<u>2.566.250</u>
	<u>3.661.288</u>	<u>2.566.250</u>

Noter

	<u>31/12 2017</u>	<u>31/12 2016</u>
11. Overført resultat		
Overført resultat primo	4.680.831	8.935.849
Overført resultat	<u>1.289.868</u>	<u>-4.255.019</u>
	<u>5.970.699</u>	<u>4.680.830</u>

12. Ansvarlig lånekapital, Vækstfonden

Ansvarlig lånekapital, Vækstfonden	5.000.000	5.168.318
Heraf forfalder indenfor 1 år	<u>-312.500</u>	<u>0</u>
	<u>4.687.500</u>	<u>5.168.318</u>

Ansvarligt lån fra Vækstfonden er ydet uden særskilt sikkerhed og træder tilbage i forhold til alle øvrige kreditorer bortset fra krav efter konkurslovens § 98 og gæld til tilknyttede virksomheder, som har afgivet tilbagetrædelseserklæring overfor Vækstfonden for deres tilgodehavender.

Lånet afvikles som et serielån med afdrag fra 1. oktober 2018 med kvartalsvise afdrag på 312.500 kr. Indfries lånet førtidigt forudsætter det, at der er frie reserver, som kan anvendes til udbytteudlodning.

Indfries lånet førtidigt tillægges restgælden 80 % af den rentemarginal som Vækstfonden ville have modtaget ved en ordinær indfrielse.

Sælger JKL Holding af 2/10 2008 ApS anparter i selskabet ved exit, forfalder den ansvarlige lånekapital, under visse forudsætninger fuldt ud. Indfrielse sker på samme vilkår som ved førtidig indfrielse.

	<u>31/12 2017</u>	<u>31/12 2016</u>
13. Vækstlån, Vækstfonden		
Vækstlån, Vækstfonden i alt	5.000.000	5.000.000
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-203.364</u>	<u>0</u>
	<u>4.796.636</u>	<u>5.000.000</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>0</u>	<u>1.015.000</u>

Noter

14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 15.354 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 30.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Erhvervede rettigheder	764 t.kr.
Goodwill	888 t.kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.982 t.kr.
Varebeholdninger	48.719 t.kr.
Tilgodehavender fra salg- og tjenesteydelser	11.717 t.kr.

Der er afgivet bankgarantier på balancedagen for i alt 981 t.kr.

15. Eventualposter

Eventualaktiver

Selskabet er part i en verserende retssag, hvor der er anlagt erstatningssag på ca. 165 t.kr.

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 736 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 35 måneder og en samlet restleasingydelse på 2.150 t.kr.

Andre eventualforpligtelser:

Selskabet er pr. 31. december 2017 involveret i to retstvister, hvor den samlede eventualforpligtelse beløber sig til 544 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med JKL Holding af 2/10-2008 ApS, CVR-nr. 30531345 som administrationselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af årsregnskabet for administrationselskabet.

Noter

15. Eventualposter (fortsat) **Sambeskatning (fortsat)**

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registeret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Frank Schyberg

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-682438892533

IP: 2.104.127.158

2018-06-13 18:46:57Z

NEM ID 

Søren Greve

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-106262718734

IP: 213.32.242.113

2018-06-13 20:14:09Z

NEM ID 

John Larsen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-600390728037

IP: 94.189.33.38

2018-06-14 07:26:31Z

NEM ID 

John Larsen

Ledelse og dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-600390728037

IP: 94.189.33.38

2018-06-14 07:26:31Z

NEM ID 

Per Rasmussen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-844464914871

IP: 80.62.117.78

2018-06-17 15:08:58Z

NEM ID 

Leif Tomasson

Statsautoriseret revisor

På vegne af: Martinsen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Serienummer: CVR:32285201-RID:1255073343096

IP: 77.233.240.146

2018-06-17 15:12:20Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: XL748-VY4OZ-8L505-M57XC-QDJJH-FVX7Q

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>