

Danish Laser Technology A/S

Svendborgvej 5, 9220 Aalborg Øst

CVR-nr. 33 39 50 51

Årsrapport

1. januar - 31. december 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 25. juni 2019.

Ejler Laurup Holm
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2018	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	13
Balance	14
Noter	16

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Danish Laser Technology 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg Øst, den 25. juni 2019

Direktion

Mikkel Klitgaard Jacobsen

Bestyrelse

Ejler Lautrup Holm
Formand

Jan Nygaard

Mikkel Klitgaard Jacobsen

Mads Nygaard

Bent Larsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Danish Laser Technology A/S

Afkræftende konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Danish Laser Technology A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, som følge af betydeligheden af det forhold, der er beskrevet i afsnittet "Grundlag for afkræftende konklusion", ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for afkræftende konklusion

Årsregnskabet er aflagt under forudsætning af fortsat drift. Som det fremgår af note 1, er det en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at selskabets forventninger til en fremadrettet positiv indtjening og likviditetsmæssig positiv udvikling realiseres i det følgende regnskabsår. Vi er ikke i stand til at vurdere, om ledelsens forventninger til de fremadrettede indtjening og det likviditetsmæssige beredskab er tilstrækkelige for at selskabets årsrapport kan aflægges med fortsat drift for øje. Vi tager derfor forbehold for, at årsregnskabet er aflagt under forudsætning af fortsat drift.

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 afkræftende 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Som det fremgår af afsnittet ”Grundlag for afkræftede konklusion”, er vores konklusion om årsregnskabet modificeret som følge af, at årsregnskabet er aflagt under forudsætning af fortsat drift. Vi har ikke været i stand til at vurdere om ledelsens forventninger er tilstrækkelige for at selskabets årsrapport kan aflægges med fortsat drift for øje. Vi har konkluderet, at ledelsesberetningen af samme årsag indeholder væsentlig fejlinformation i relation til de beløb og andre elementer, der er påvirket af, at årsregnskabet er aflagt under forudsætning af fortsat drift.

København, den 25. juni 2019

BUUS JENSEN

Statsautoriserede revisorer
CVR-nr. 16 11 90 40

Ulrik Nørskov
Statsautoriseret revisor
mne29456

Benjamin Møller Obel
Statsautoriseret revisor
mne44149

Selskabsoplysninger

Selskabet	Danish Laser Technology A/S Svendborgvej 5 9220 Aalborg Øst
	CVR-nr.: 33 39 50 51
	Stiftet: 24. januar 2011
	Hjemsted: Aalborg
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Ejler Lautrup Holm, Formand Jan Nygaard Mikkel Klitgaard Jacobsen Mads Nygaard Bent Larsen
Direktion	Mikkel Klitgaard Jacobsen
Revision	BUUS JENSEN, Statsautoriserede revisorer

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er laserskæring af rør og metalprofiler i jern, rustfri stål og aluminium.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 23.686.076 mod 21.513.397 sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -5.863.976 mod -10.213.640 sidste år. En væsentlig forbedring, men stadig utilfredsstillende.

Selskabet har gennem 2018 efter flytning, udvidelse og væsentlige investeringer set resultater af dette, hvor 2 halvår har vist markante forbedringer.

Selskabets aktionærer har i 2018 tilført yderligere t.kr. 5.000 i lånekapital, og selskabets kreditrammer er blevet udvidet således at likviditet er sikret for en forventet vækst i selskabets aktiviteter.

Selskabets ledelse forventer samtidig en fremadrettet positiv indtjening og på baggrund af disse forventninger samt den indskudte ansvarlige lånekapital forventes det, at selskabets kapitalberedskab og likviditet er tilstrækkelig for selskabets fremadrettede aktiviteter, hvorfor selskabets årsrapport er aflagt med fortsat drift for øje.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Danish Laser Technology 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 tilbageførslers 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.

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.

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.

Anlægsaktiver og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta og som ikke anses for at være investeringsaktiver måles til kursen på transaktionsdagen.

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.

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.

Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan opgøres pålideligt, indregnes nettoomsætningen kun svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genindvundet.

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

Andre driftsindtægter 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. 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 posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

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.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. 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.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

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 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 nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 entreprisomsætning, 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.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

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.

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

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

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

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Bruttofortjeneste	23.686.076	21.513.397
2 Personaleomkostninger	-24.333.089	-25.448.302
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-3.997.535	-3.431.771
Andre driftsomkostninger	-32.704	-1.922.794
Driftsresultat	-4.677.252	-9.289.470
Andre finansielle indtægter	40	248
4 Øvrige finansielle omkostninger	-1.186.764	-1.116.354
Resultat før skat	-5.863.976	-10.405.576
3 Skat af årets resultat	0	191.936
Årets resultat	-5.863.976	-10.213.640
Forslag til resultatdisponering:		
Disponeret fra overført resultat	-5.863.976	-10.213.640
Disponeret i alt	-5.863.976	-10.213.640

Balance 31. december

Aktiver		
Note	2018	2017
Anlægsaktiver		
5 Produktionsanlæg og maskiner	15.408.636	17.688.761
6 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	10.492.889	11.845.699
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>25.901.525</u>	<u>29.534.460</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>25.901.525</u>	<u>29.534.460</u>
Omsætningsaktiver		
Råvarer og hjælpematerialer	2.181.278	3.433.345
Varebeholdninger i alt	<u>2.181.278</u>	<u>3.433.345</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	10.553.890	9.382.867
8 Igangværende arbejder for fremmed regning	0	1.263.520
Tilgodehavende selskabsskat	63.000	25.000
Andre tilgodehavender	0	62.000
Periodeafgrænsningsposter	100.202	244.056
Tilgodehavender i alt	<u>10.717.092</u>	<u>10.977.443</u>
Likvide beholdninger	18.053	1.758
Omsætningsaktiver i alt	<u>12.916.423</u>	<u>14.412.546</u>
Aktiver i alt	<u>38.817.948</u>	<u>43.947.006</u>

Balance 31. december

Passiver		
Note	2018	2017
Egenkapital		
9 Virksomhedskapital	500.000	500.000
10 Overført resultat	-13.795.369	-7.931.393
Egenkapital i alt	-13.295.369	-7.431.393
Gældsforpligtelser		
Ansvarlig lånekapital	6.653.375	6.424.861
Gæld til pengeinstitutter	6.771.190	7.664.240
Leasingforpligtelser	10.753.855	13.484.196
Langfristede gældsforpligtelser i alt	24.178.420	27.573.297
11 Gældsforpligtelser	3.602.122	3.512.812
Gæld til pengeinstitutter	6.733.544	6.030.964
Leverandører af varer og tjenesteydelser	8.327.905	11.034.035
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	5.135.804	0
Anden gæld	3.007.754	1.962.819
Periodeafgrænsningsposter	1.127.768	1.264.472
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	27.934.897	23.805.102
Gældsforpligtelser i alt	52.113.317	51.378.399
Passiver i alt	38.817.948	43.947.006

1 Usikkerhed om going concern

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

13 Eventualposter

Noter

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
1. Usikkerhed om going concern		
Som det fremgår af årsregnskabet er selskabets likviditet stram som følge af lavere indtjening end forventet. Selskabets aktionærer har i regnskabsåret 2018 indskudt yderligere lånekapital med t.kr. 5.000 og selskabets kreditrammer er blevet udvidet således at likviditeten er sikret for en forventet vækst i selskabets aktiviteter.		
Selskabets ledelse forventer samtidig en fremadrettet positiv indtjening og på baggrund af disse forventninger samt den indskudte ansvarlige lånekapital forventes det, at selskabets kapitalberedskab og likviditet er tilstrækkelig for selskabets fremadrettede aktiviteter, hvorfor selskabets årsrapport er aflagt med fortsat drift for øje.		
2. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	20.560.704	21.447.934
Pensioner	2.394.248	2.707.149
Andre omkostninger til social sikring	164.063	163.874
Personaleomkostninger i øvrigt	<u>1.214.074</u>	<u>1.129.345</u>
	<u>24.333.089</u>	<u>25.448.302</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>48</u>	<u>48</u>
3. Skat af årets resultat		
Årets regulering af udskudt skat	<u>0</u>	<u>-191.936</u>
	<u>0</u>	<u>-191.936</u>
4. Øvrige finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	<u>1.186.764</u>	<u>1.116.354</u>
	<u>1.186.764</u>	<u>1.116.354</u>

Noter

	<u>31/12 2018</u>	<u>31/12 2017</u>
5. Produktionsanlæg og maskiner		
Kostpris 1. januar 2018	23.616.728	12.308.094
Tilgang i årets løb	0	15.104.879
Afgang i årets løb	-25.195	-3.796.245
Kostpris 31. december 2018	<u>23.591.533</u>	<u>23.616.728</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	-5.927.967	-5.126.432
Årets afskrivninger	-2.269.207	-2.155.680
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	14.277	1.354.145
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	<u>-8.182.897</u>	<u>-5.927.967</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	<u>15.408.636</u>	<u>17.688.761</u>
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	<u>14.772.529</u>	<u>16.761.762</u>
6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar 2018	13.934.032	1.472.768
Tilgang i årets løb	586.518	12.612.237
Afgang i årets løb	-211.000	-150.973
Kostpris 31. december 2018	<u>14.309.550</u>	<u>13.934.032</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	-2.088.333	-809.887
Årets afskrivninger	-1.728.328	-1.377.903
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	99.457
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	<u>-3.816.661</u>	<u>-2.088.333</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	<u>10.492.889</u>	<u>11.845.699</u>
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	<u>174.935</u>	<u>243.747</u>

Noter

	<u>31/12 2018</u>	<u>31/12 2017</u>		
7. Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver				
Kostpris 1. januar 2018	0	8.964.664		
Tilgang i årets løb	0	1.453.747		
Afgang i årets løb	0	-10.418.411		
Kostpris 31. december 2018	0	0		
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	0	0		
8. Igangværende arbejder for fremmed regning				
Salgsværdi af periodens produktion	0	1.263.520		
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	0	1.263.520		
9. Virksomhedskapital				
Virksomhedskapital 1. januar 2018	500.000	500.000		
	500.000	500.000		
Aktiekapitalen består af 500 aktier a 1.000 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.				
10. Overført resultat				
Overført resultat 1. januar 2018	-7.931.393	2.282.247		
Årets overførte overskud eller underskud	-5.863.976	-10.213.640		
	-13.795.369	-7.931.393		
11. Gældsforpligtelser				
	Afdrag	Restgæld	Gæld i alt	Gæld i alt
	første år	efter 5 år	31/12 2018	31/12 2017
Ansvarlig lånekapital	0	0	6.653.375	6.424.861
Gæld til pengeinstitutter	888.000	0	7.659.190	8.544.240
Leasingforpligtelser	2.714.122	1.605.279	13.467.977	16.117.008
	3.602.122	1.605.279	27.780.542	31.086.109

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 14.575 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 8.870 t.kr.

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2018 udgør 14.947 t.kr., jævnfør note 5 & 6, er finansieret ved finansiel leasing, hvor leasingforpligtelsen 31. december 2018 udgør 16.117 t.kr.

13. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Ud over finansielle leasingkontrakter har selskabet indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 356 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på op til 55 måneder og en samlet restleasingydelse på 1.098 t.kr.

Selskabet har indgået flereårige huslejekontrakter med en årlig ydelse på 1.214 t.kr. og en huslejeforpligtelse på 3.339 t.kr.

Garantiforpligtelser og andre eventualforpligtelser:

Selskabets pengeinstitut har afgivet en bankgaranti på 230 t.kr. over for udlejer.