

## **Bornholms Mosteri A/S**

Skansevej 8 B  
3700 Rønne  
CVR-nr. 35 25 43 31

## **Årsrapport for 2017**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 19. juni 2018

---

Morten Kolind  
dirigent



Tornegårde 4, 1. etg, 3700 Rønne • Tel. 5655 1166  
Lisegruben 1, 1770 Nexø • Tel. 5649 2695

mail@bornholmsrevision.dk • bornholmsrevision.dk  
CVR DK 37 85 84 98  
Bank: Nordaa, kontonr. 0658-6182 621 993

## Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2017	12
Balance pr. 31. december 2017	13
Noter til årsrapporten	15

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Bornholms Mosteri 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 og 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.

Rønne, den 19. juni 2018

### Direktion

Morten Kolind

### Bestyrelse

Steen Breining Lohse

Henrik Edward Munk

Daniel Barslund

Lars Nørby Johansen

Martin Smidt Kristensen

Rasmus Kofoed

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### *Til kapitalejerne i Bornholms Mosteri A/S*

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Bornholms Mosteri A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vor 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 vor revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vort 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 vore øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion.

#### **Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift**

Vi henleder opmærksomheden på note 3 i regnskabet, hvoraf fremgår at selskabet i året har realiseret et underskud på t.kr på t.kr 758 og egenkapitalen udgør pr. 31. december 2017 kr. -414. og dermed er omfattet af kapitaltabsreglerne i selskabsloven.

Selskabets likviditetsmæssige situation indikerer, at der er en usikkerhed, der kan rejse tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold

#### **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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vort 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 regnskabsbrugerne 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 vor 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 vor revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vor konklusion. Vor konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vor 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

Baseret på det udførte arbejde er det vor opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Nexø, den 19. juni 2018

Bornholms Revision A/S  
Godkendt revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 37 85 84 98

Katja Møller Petersen  
Registreret revisor  
MNE-nr. 31520

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Bornholms Mosteri A/S  
Skansevej 8 B  
3700 Rønne

CVR-nr.: 35 25 43 31

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2017

Hjemsted: Bornholm

### Bestyrelse

Steen Breining Lohse  
Henrik Edward Munk  
Daniel Barslund  
Lars Nørby Johansen  
Martin Smidt Kristensen  
Rasmus Kofoed

### Direktion

Morten Kolind

### Revision

Bornholms Revision A/S  
Godkendt revisionsaktieselskab  
Liseruten 1  
3730 Nexø

## Ledelsesberetning

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Kerneforretningen i Bornholms Mosteri A/S er fremstilling af most og saft samt heraf beslægtet virksomhed.

Produkterne afsættes primært på det danske marked samt i et stingende omfang til eksport. Kunderne består af et bredt udsnit af hoteller, konferencecentre, restauranter, cafeer, kulturelle institutioner samt udvalgte detailforretninger og specialbutikker, der enten køber direkte hos Bornholms Mosteri A/S eller via distributører og grossister.

### Usikkerhed ved indregning og måling

Der henvises til årsrapportens note 3.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i 2017 fokuseret på at forbedre driften, investeret i nyt produktionsudstyr samt optimeret produktporteføljen ved at skabe nye produkter, som er blevet lanceret i 2018. Markedet for selskabets produkter er konkurrencepræget, og vi ser Bornholms Mosteri have en lederposition i markedet med hensyn til smag, kvalitet og pakning samt ikke mindst social ansvarlighed, hvilket skærper vores historiefortælling for at være i front.

Selskabet har gennem procesoptimeringer og yderligere kontrolforanstaltninger i 2017 helt afsluttet alt vedrørende den tilbagekaldelse, som selskabet havde i 2016.

Resultatopgørelsen for 2017 udviser et samlet underskud på t.kr. 758 efter skat. Selskabets balance pr. 31.december 2017 udviser en negativ egenkapital på t.kr. 414 og en samlet aktivsum på t.kr. 5.693.

Årets resultat lever ikke op til ledelsens forventninger og anses for at være utilfredsstillende.

### Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Selskabets ledelse forventer et år med en positiv udvikling i salget og som følge heraf et væsentligt forbedret resultat. I øvrigt henvises til årsrapportens note 3.



## Ledelsesberetning

### **Virksomhedens påvirkning af det eksterne miljø og foranstaltninger til forebyggelse, reduktion m.v.**

Bornholms Mosteri A/S har siden etableringen taget et socialt ansvar som arbejdsgiver og virksomhed. Mere end 50% af medarbejderstaben kommer fra grupper i samfundet, som typisk har svært ved at blive fastholdt på det generelle arbejdsmarked. Produkterne, som produceres, er af høj kvalitet og uden indhold af kunstige tilsætningsstoffer. En stor andel af medarbejderne har både sociale, psykiske og fysiske udfordringer, og missionen for virksomheden er at skabe en arbejdsplads med plads og rummelighed for netop disse mennesker. Bornholms Mosteri har over en årrække formået at skabe et arbejdsmiljø, hvor mennesker oplever øget livskvalitet og sammenhold, og hvor man får det bedre af at skabe de bedste most- og saft produkter.

Bornholms Mosteri A/S arbejder med et bredt socialt ansvar som en integreret del af virksomheden og har en dedikeret ambition om at kombinere bæredygtig forretning med det sociale ansvar.

Bornholms Mosteri A/S ønsker at inspirere andre virksomheder, såsom leverandører og øvrige interessenter til at følge trenden og implementere tiltag, hvor udsatte grupper i samfundet bringes tættere til arbejdsmarkedet og fællesskabet.

Bornholms Mosteri A/S opererer i dag med et værdisæt, som tager udgangspunkt i ansvarlighed i alt, hvad vi gør som virksomhed, og vi forfølger til stadighed muligheder for at forbedre alle led i kæden

### **Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Bornholms Mosteri A/S for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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.

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

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

#### Nettoomsætning

Indtægter ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

#### Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

## Anvendt regnskabspraksis

### **Andre eksterne omkostninger**

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

### **Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. 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 indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta, samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

### **Skat af årets resultat**

Årets skat, som 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**

### **Immaterielle anlægsaktiver**

#### ***Goodwill***

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 7 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

### **Materielle anlægsaktiver**

Maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

## Anvendt regnskabspraksis

	Brugstid	Restværdi
Maskiner, andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og 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, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

### Varebeholdninger

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

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer og hjælpematerialer.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningers omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

### Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

## Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af 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 nettorealisationsværdi.

### Gældsforpligtelser

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

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2017

	Note	2017 kr.	2016 t.kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>1.803.684</b>	<b>1.860.459</b>
Personaleomkostninger	1	-1.771.238	-1.948.633
<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>		<b>32.446</b>	<b>-88.174</b>
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-607.916	-494.109
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-575.470</b>	<b>-582.283</b>
Finansielle omkostninger		-182.647	-179.163
<b>Resultat før skat</b>		<b>-758.117</b>	<b>-761.446</b>
Skat af årets resultat		0	0
<b>Årets resultat</b>		<b>-758.117</b>	<b>-761.446</b>
 <b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		-758.117	-761.446
		<b>-758.117</b>	<b>-761.446</b>

## Balance pr. 31. december 2017

	Note	2017	2016
		kr.	t.kr.
<b>Aktiver</b>			
Goodwill		120.833	170.833
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>		<b>120.833</b>	<b>170.833</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.191.872	972.720
<b>Materielle anlægsaktiver</b>		<b>1.191.872</b>	<b>972.720</b>
Deposita		95.324	96.524
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>95.324</b>	<b>96.524</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b>1.408.029</b>	<b>1.240.077</b>
Råvarer og hjælpematerialer		1.155.516	1.871.106
Færdigvarer og handelsvarer		1.113.341	1.159.139
<b>Varebeholdninger</b>		<b>2.268.857</b>	<b>3.030.245</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		611.606	701.101
Andre tilgodehavender		146.557	290.732
Periodeafgrænsningsposter		76.786	171.873
<b>Tilgodehavender</b>		<b>834.949</b>	<b>1.163.706</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>1.181.200</b>	<b>976.606</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b>4.285.006</b>	<b>5.170.557</b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b>5.693.035</b>	<b>6.410.634</b>

## Balance pr. 31. december 2017

	Note	2017	2016
		kr.	t.kr.
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital		2.000.000	2.000.000
Overkurs ved emission		4.336.000	4.336.000
Overført resultat		-6.750.059	-5.991.942
<b>Egenkapital</b>		<b>-414.059</b>	<b>344.058</b>
Anden gæld		5.246.362	5.129.513
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	2	<b>5.246.362</b>	<b>5.129.513</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		258.771	442.910
Anden gæld		601.961	494.153
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>860.732</b>	<b>937.063</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>6.107.094</b>	<b>6.066.576</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>5.693.035</b>	<b>6.410.634</b>
Usikkerhed om fortsat drift (going concern)	3		
Leje- og leasingforpligtelser	4		
Eventualposter m.v.	5		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		



## Noter

	2017	2016		
	kr.	t.kr.		
<b>1 Personalemkostninger</b>				
Lønninger	1.333.744	1.522.639		
Pensioner	352.999	331.226		
Andre omkostninger til social sikring	84.495	94.768		
	<b>1.771.238</b>	<b>1.948.633</b>		
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	12	11		
<b>2 Langfristede gældsforpligtelser</b>				
	Gæld			
	Gæld	Gæld		
	1. januar 2017	31. december 2017		
	Afdrag	Restgæld		
	næste år	efter 5 år		
Anden gæld	5.129.513	5.246.362	0	2.417.850
	<b>5.129.513</b>	<b>5.246.362</b>	<b>0</b>	<b>2.417.850</b>

## Noter

### 3 Usikkerhed om fortsat drift (going concern)

Selskabet har i 2017 realiseret et underskud på t.kr. 758 og egenkapitalen er negativ og udgør pr. 31. december 2017 t.kr. -414. Egenkapitalen udgør mindre end halvdelen af den tegnede selskabskapital, hvorfor selskabets ledelse, i henhold til kapitaltabsreglerne i selskabslovens § 119, senest 6 måneder efter at tabet er konstateret, redegøre for selskabets økonomiske stilling over for anpartshaverne og om fornødent stille forslag om foranstaltninger, der bør træffes.

Selskabet har udarbejdet budget for året 2018. Budgettet for 2018 viser et mindre driftsmæssigt underskud, men et likviditetsmæssigt overskud ved udgangen af 2018, i det selskabet har fået udskudt afdragene på selskabets lånearrangementer samt indgået nye lånearrangementer i 2018.

På baggrund af selskabets drift- og likviditetsbudgetter, er det ledelsens vurdering, at selskabet har tilstrækkelig likviditet til at fortsætte driften i hele 2018.

Fra 2019 forventes fremgang i omsætning og driftsmæssige resultater samt et kapitalindskud fra nuværende og nye kapitalejere, men selskabet vil blive likviditetsmæssigt belastet af afdrag på langfristet gæld, der efter planen skal påbegyndes i 2019. Den likviditetsmæssige situation i 2019 er således også behæftet med usikkerhed.

Manglende fortsat drift vil naturligvis også kunne have indflydelse på værdiansættelsen af selskabets aktiver, primært den i balancen indregnede goodwill for t.kr. 121, produktionsanlæg på t.kr. 1.191 samt varelager for t.kr. 2.268. Ledelsen har vurderet, at den samlede kapitalværdi for selskabet overstiger den bogførte værdi af egenkapitalen, hvorfor der ikke er foretaget nedskrivning af de bogførte værdier. Ledelsen har derfor ikke indhentet realisationsværdier for ovennævnte aktiver, men i en tvangssalgssituation må værdien forventes at være betydeligt lavere end bogført værdi.

### 4 Leje- og leasingforpligtelser

Huslejekontrakt med med 6 måneders opsigelse.

Årlig husleje udgør t.kr. 403.

### 5 Eventualposter m.v.

Ingen.

### 6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ikke givet pant eller stillet sikkerhed