

**Niels J. Philipsen Transport A/S**  
Rømersvej 40, 7430 Ikast

**CVR-nr. 36 72 06 38**

**Årsrapport**

**1. januar - 31. december 2017**

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

---

Lars Ternholt-Pedersen  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2017</b>	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter	14

## **Ledelsespåtegning**

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Niels J. Philipsen Transport 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 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.

Ikast, den 12. marts 2018

### **Direktion**

Niels Jørgen Philipsen

### **Bestyrelse**

Lars Ternholt-Pedersen

Kasper Philipsen

Niels Jørgen Philipsen

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

### **Til aktionærerne i Niels J. Philipsen Transport A/S**

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Niels J. Philipsen Transport A/S 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 regnskabsbrugerne 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.

Ikast, den 12. marts 2018

### **Partner Revision**

statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 15 80 77 76

### **Kenn Jensen**

statsautoriseret revisor  
MNE-nr. 24692

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	Niels J. Philipsen Transport A/S Rømersvej 40 7430 Ikast  Telefon: 97152844  CVR-nr.: 36 72 06 38 Stiftet: 22. april 2015 Hjemsted: Ikast-Brande Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Bestyrelse</b>	Lars Ternholt-Pedersen Kasper Philipsen Niels Jørgen Philipsen
<b>Direktion</b>	Niels Jørgen Philipsen
<b>Revision</b>	Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Thrigesvej 3 7430 Ikast
<b>Bankforbindelse</b>	Jyske Bank Sølvgade 24 7400 Herning

## Ledelsesberetning

---

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Virksomhedens aktivitet består i drift af vognmandsforretning med udgangspunkt i en central placering i Midtjylland, hvorfra der udføres opgaver indenfor et bredt ydelsessortiment for kunder såvel i nærmiljøet som det øvrige land.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Regnskabsåret 2017 har været et omlægningsår for virksomheden, hvor der er arbejdet med at tilpasse virksomheden til nye markedsmæssige vilkår, herunder udvidelse af forretningsområdet og tilpasning af vognparken med tilhørende udstyr.

Resultatet af årets drift blev et underskud på 1,37 mio. kr. Ledelsen anser resultatet som utilfredsstillende.

I fortsættelse heraf er selskabskapitalen reetableret ved gennemførelse af kapitaltilførsel på 1. mio. kr. ultimo året.

Det er ledelsens forventning, at virksomheden i 2018 vil præstere overskudsgivende drift.

### Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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



## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Niels J. Philipsen Transport 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 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.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre, bilernes driftsomkostninger 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 og hjælpematerialer 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 salg, reklame, administration, lokaler og tab på debitorer.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### 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 samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### 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

### Immaterielle anlægsaktiver

#### 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. Der afskrives ikke på grunde.

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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-6 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.

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

### Finansielle anlægsaktiver

#### Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til dagsværdi. Såfremt der ikke kan opgøres en pålidelig dagsværdi, indregnes de til kostpris.

### Varebeholdninger

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

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

### 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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### 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.

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.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>4.643.427</b>	<b>7.797.833</b>
1 Personaleomkostninger	-4.493.200	-6.043.448
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-1.618.902	-1.510.663
Andre driftsomkostninger	-91.919	-67.183
<b>Driftsresultat</b>	<b>-1.560.594</b>	<b>176.539</b>
Andre finansielle indtægter	828	767
Øvrige finansielle omkostninger	-185.303	-165.415
<b>Resultat før skat</b>	<b>-1.745.069</b>	<b>11.891</b>
Skat af årets resultat	379.000	-5.000
<b>Årets resultat</b>	<b>-1.366.069</b>	<b>6.891</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Overføres til overført resultat	0	6.891
Disponeret fra overført resultat	-1.366.069	0
<b>Disponeret i alt</b>	<b>-1.366.069</b>	<b>6.891</b>

## Balance 31. december

<b>Aktiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
2 Goodwill	366.667	416.667
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>366.667</u>	<u>416.667</u>
3 Grunde og bygninger	611.860	645.602
3 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	8.850.133	5.942.808
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>9.461.993</u>	<u>6.588.410</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	26.921	26.921
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>26.921</u>	<u>26.921</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>9.855.581</u></b>	<b><u>7.031.998</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Råvarer og hjælpematerialer	203.608	384.645
Varebeholdninger i alt	<u>203.608</u>	<u>384.645</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.315.212	1.514.287
4 Udskudte skatteaktiver	250.000	0
Andre tilgodehavender	31.500	29.545
Periodeafgrænsningsposter	187.254	71.806
Tilgodehavender i alt	<u>2.783.966</u>	<u>1.615.638</u>
Likvide beholdninger	563	193
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>2.988.137</u></b>	<b><u>2.000.476</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>12.843.718</u></b>	<b><u>9.032.474</u></b>

**Balance 31. december**


---

<b>Passiver</b>		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Note			
<b>Egenkapital</b>			
5	Virksomhedskapital	555.000	500.000
6	Overført resultat	47	421.116
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>555.047</u></b>	<b><u>921.116</u></b>
 <b>Hensatte forpligtelser</b>			
	Hensættelser til udskudt skat	0	129.000
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>129.000</u></b>
 <b>Gældsforpligtelser</b>			
	Gæld til pengeinstitutter	2.626.251	3.278.907
	Leasingforpligtelser	3.733.846	868.842
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>6.360.097</u>	<u>4.147.749</u>
7	Gældsforpligtelser	1.368.173	1.476.101
	Gæld til pengeinstitutter	2.091.821	343.615
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	730.118	458.774
	Anden gæld	1.738.462	1.556.119
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>5.928.574</u>	<u>3.834.609</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>12.288.671</u></b>	<b><u>7.982.358</u></b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b><u>12.843.718</u></b>	<b><u>9.032.474</u></b>
 <b>8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>			
<b>9 Eventualposter</b>			

## Noter

---

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og gager	3.916.773	5.270.260
Pensioner	470.855	660.827
Andre omkostninger til social sikring	91.169	107.066
Personaleomkostninger i øvrigt	<u>14.403</u>	<u>5.295</u>
	<b>4.493.200</b>	<b>6.043.448</b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>9</u>	<u>12</u>
<b>2. Immaterielle anlægsaktiver</b>		<b>Goodwill</b>
		<u>500.000</u>
Kostpris 1. januar 2017		<u>500.000</u>
<b>Kostpris 31. december 2017</b>		<b>500.000</b>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017		83.333
Årets afskrivninger		<u>50.000</u>
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2017</b>		<b>133.333</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017</b>		<b>366.667</b>



## Noter

---

### 3. Materielle anlægsaktiver

	<u>Grunde og bygninger</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
Kostpris 1. januar 2017	663.834	8.010.882
Tilgang	0	4.877.683
Afgang	0	-688.198
<b>Kostpris 31. december 2017</b>	<b><u>663.834</u></b>	<b><u>12.200.367</u></b>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	18.232	2.051.366
Årets afskrivninger	33.742	1.531.788
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-232.919
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2017</b>	<b><u>51.974</u></b>	<b><u>3.350.235</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017</b>	<b><u>611.860</u></b>	<b><u>8.850.132</u></b>
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på		<u>4.856.311</u>

<u>31/12 2017</u>	<u>31/12 2016</u>
-------------------	-------------------

### 4. Udskudte skatteaktiver

Udskudte skatteaktiver 1. januar 2017	-129.000	-124.000
Udskudt skat af årets resultat	379.000	-5.000
	<b><u>250.000</u></b>	<b><u>-129.000</u></b>

Det er ledelsens forventning at selskabet vil realisere positive resultater i de kommende år. På denne baggrund er værdien af udskudt skatteaktiv indregnet i balancen i sin helhed.

### 5. Virksomhedskapital

Virksomhedskapital 1. januar 2017	500.000	500.000
Kapitaludvidelse ved gældskonvertering	55.000	0
	<b><u>555.000</u></b>	<b><u>500.000</u></b>

Aktiekapitalen består af 555 aktier á 1.000 kr. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

## Noter

	<u>31/12 2017</u>	<u>31/12 2016</u>
<b>6. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. januar 2017	421.116	414.225
Årets overførte overskud eller underskud	-1.366.069	6.891
Overkurs ved emission	945.000	0
	<u>47</u>	<u>421.116</u>

## 7. Gældsforpligtelser

	<u>Afdrag første år</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>	<u>Gæld i alt 31/12 2017</u>	<u>Gæld i alt 31/12 2016</u>
Ansvarlig lånekapital	0	0	0	500.000
Gæld til pengeinstitutter	725.000	0	3.351.251	4.063.907
Leasingforpligtelser	643.173	1.110.002	4.377.019	1.059.943
	<u>1.368.173</u>	<u>1.110.002</u>	<u>7.728.270</u>	<u>5.623.850</u>

## 8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for engagement med pengeinstitut i alt 5.838 t.kr. er deponeret ejerantebreve nom. 5.350 t.kr. med pant i grunde og bygninger samt driftsmateriel og inventar.

Bogført værdi af pantsatte aktiver udgør i alt 2.222 t.kr.

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2017 udgør 4.856 t.kr., jævnfør note 3, er finansieret ved finansiel leasing, hvor leasingforpligtelsen 31. december 2017 udgør 4.377 t.kr.

## 9. Eventualposter

### Eventualforpligtelser

Der påhviler selskabet huslejeforpligtelser med en årlig leje på i alt 138 t.kr. og en opsigelse på 0 - 6 mdr.

Selskabets pengeinstitut har på vegne af selskabet afgivet betalingsgarantier for i alt 203 t.kr.

Herudover er der stillet garanti på 192 t.kr. for reetablering efter endt udvinding i grusgrav.