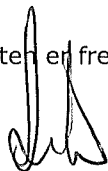


Skærtoft Mølle A/S
Skærtoft 4, 64440 Augustenborg

Årsrapport for
1. januar - 31. december 2018

CVR-nr. 37 58 83 50

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 21. maj 2019.



Lars Skou
dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ledelsesberetning

- 5 Selskabsoplysninger
- 6 Ledelsesberetning

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2018

- 7 Anvendt regnskabspraksis
- 12 Resultatopgørelse
- 13 Balance
- 15 Egenkapitalopgørelse
- 16 Noter

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Skærtøft Mølle 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.

Augustenborg, den 21. maj 2019

Direktion



Lars Skou

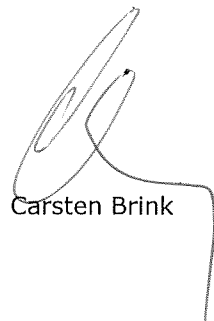
Bestyrelse



Peter Skou
Formand



Lars Skou



Carsten Brink

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Skærtoft Mølle A/S

Revisionspåtegning på årsregnskabet

Konklusion

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

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 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.

Rapporteringsforpligtelser i henhold til erklæringsbekendtgørelsens § 7, stk. 2 (overskrift skal tilpasses indholdet)

Selskabet har i juni 2017 i strid med både selskabslovens § 196 og § 197 erhvervet egne aktier og ikke indenfor lovens tidsfrister afhændet disse, hvorved den daværende ledelse kan i falde ansvar.

Den 6. april 2018 er der gennemført en kapitalnedsættelse i forhold til egen aktier og efterfølgende en kapitalforhøjelse til styrkelse af selskabets kapital.

Kolding, den 21. maj 2019

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01



Jørn Dam Jensen
statsautoriseret revisor
mnr33686

Selskabsoplysninger

Selskabet	Skærtoft Mølle A/S Skærtoft 4 64440 Augustenborg
	CVR-nr.: 37 58 83 50
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december 3. regnskabsår
Bestyrelse	Peter Skou, Formand Lars Skou Carsten Brink
Direktion	Lars Skou
Revision	Martinsen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Jupitervej 4 6000 Kolding

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten for selskabet er at producere mel og andre kornprodukter af høj kvalitet med basis i økologiske afgrøder.

Omlægning af regnskabsår;

Selskabets har i 2017 omlagt regnskabsåret og driftens sammenligningstal andrager således omlægningsperioden på 6 måneder.

Usædvanlige forhold

Selskabet har ved afståelse af rettigheder og driftsmidler opnået en indtjening på samlet t.kr. 1.167.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Regnskabsåret har været præget af en omstrukturingsperiode, hvor virksomheden har foretaget nødvendige tilpasninger. Disse tilpasninger har endnu ikke resulteret i den forventede øgede aktivitet og indtjening, hvorfor ledelsen anser årets resultat for mindre tilfredsstillende.

Egne kapitalandele

Selskabet har i starten af året haft en beholdning af egne aktier på nom. 245.000 kr., hvilket svarer til 24,5 % af virksomhedskapitalen. Aktierne er annulleret ved en kapitalnedsættelse på en ekstraordinær generalforsamling den 6. april 2018. På samme generalforsamling er der sket en kapitalforhøjelse med tilsvarende nom. 245.000 til kurs 1.551 svarende til i alt kr. 3.800.000

Den forventede udvikling

Selskabet har en forventning om, at man i det kommende regnskabsår vil fortsætte de nødvendige tilpasninger og styrke aktivitetsniveauet ved at fastholde sin høje kvalitet og introducere nye produkter i produktpaletten.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Skærtøft Mølle 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.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, 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 og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

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

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

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 kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. 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.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske 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

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Selskabet har vurderet afskrivningsperioden til 5 år ud fra et skøn over brugstiden.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år	0 %

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 salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsmkostninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel 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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder 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.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Indretning af lejede lokaler

Indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på vurdering af aktivets forventede brugstid, der er sat til mellem 5 og 10 år.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. 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 og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealiseringsværdien 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 nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Anvendt regnskabspraksis

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børs kurs) på balancedagen.

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.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Skærtøft Mølle A/S forholdsmæssigt 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 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

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

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

Resultatopgørelse

<u>Note</u>	<u>1/1 - 31/12 2018</u>	<u>1/7 - 31/12 2017</u>
Bruttofortjeneste	4.283.307	-238.196
2 Personaleomkostninger	-3.356.466	-1.964.738
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-606.698	-184.530
Driftsresultat	320.143	-2.387.464
Andre finansielle indtægter	200	0
3 Øvrige finansielle omkostninger	-39.755	-46.899
Resultat før skat	280.588	-2.434.363
Skat af årets resultat	282.546	0
Årets resultat	563.134	-2.434.363
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	563.134	0
Disponeret fra overført resultat	0	-2.434.363
Disponeret i alt	563.134	-2.434.363

Balance 31. december

Aktiver		2018	2017
Note			
Anlægsaktiver			
4	Goodwill	27.000	39.000
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>27.000</u>	<u>39.000</u>
5	Produktionsanlæg og maskiner	1.884.500	2.066.435
6	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	18.731	0
7	Indretning af lejede lokaler	612.030	224.798
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>2.515.261</u>	<u>2.291.233</u>
8	Deposita	338.000	338.000
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>338.000</u>	<u>338.000</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>2.880.261</u>	<u>2.668.233</u>
Omsætningsaktiver			
	Råvarer og hjælpematerialer	1.614.704	1.108.525
	Forudbetalinger for varer	0	76.139
	Varebeholdninger i alt	<u>1.614.704</u>	<u>1.184.664</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	944.175	604.010
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	376.047	0
	Udskudte skatteaktiver	282.546	0
	Andre tilgodehavender	451	27.877
	Periodeafgrænsningsposter	54.654	87.851
	Tilgodehavender i alt	<u>1.657.873</u>	<u>719.738</u>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	4.629	4.629
	Værdipapirer i alt	<u>4.629</u>	<u>4.629</u>
	Likvide beholdninger	30.597	7.570
	Omsætningsaktiver i alt	<u>3.307.803</u>	<u>1.916.601</u>
	Aktiver i alt	<u>6.188.064</u>	<u>4.584.834</u>

Balance 31. december

Passiver		2018	2017
Note		<u> </u>	<u> </u>
Egenkapital			
	Virksomhedskapital	1.000.000	1.000.000
	Overført resultat	937.994	-3.425.140
	Egenkapital i alt	<u>1.937.994</u>	<u>-2.425.140</u>
 Gældsforpligtelser			
	Gæld til pengeinstitutter	0	200.068
	Leasingforpligtelser	228.045	599.997
	Ansvarlig lån	<u>0</u>	<u>3.380.819</u>
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>228.045</u>	<u>4.180.884</u>
9	Gældsforpligtelser	274.412	359.588
	Gæld til pengeinstitutter	927.196	267.901
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	0	38.665
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.984.015	1.203.049
	Gæld til tilknyttede virksomheder	88.960	0
	Anden gæld	<u>747.442</u>	<u>959.887</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>4.022.025</u>	<u>2.829.090</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>4.250.070</u>	<u>7.009.974</u>
	 Passiver i alt	 <u>6.188.064</u>	 <u>4.584.834</u>

1 Særlige poster**10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser****11 Eventualposter**

Egenkapitaloppgørelse

	Virksomheds- kapital	Overført resul- tat	I alt
Egenkapital 42856	1.000.000	-990.777	9.223
Årets overførte overskud eller underskud	0	-2.434.363	-2.434.363
Egenkapital 1. januar 2018	1.000.000	-3.425.140	-2.425.140
Kontant kapitaludvidelse	245.000	0	245.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	563.134	563.134
Kontant kapitalnedsættelse	-245.000	0	-245.000
Overkurs ved kapitaludvidelse	0	3.555.000	3.555.000
Erhvervelse af egne aktier	0	245.000	245.000
	1.000.000	937.994	1.937.994

Noter

	1/1 - 31/12 2018	1/7 - 31/12 2017
1. Særlige poster		
Særlige poster omfatter væsentlige indtægter og omkostninger, der har en særlig karakter i forhold til virksomhedens indtjeningsskabende driftsaktiviteter, såsom omkostninger til omfattende strukturering af processer og grundlæggende strukturmæssige tilpasninger samt eventuelle afhændelsesgevinster og -tab i tilknytning hertil, og som over tid har væsentlig betydning. I særlige poster indgår også andre væsentlige beløb af engangskarakter.		
Som omtalt i ledelsesberetningen er årets resultat påvirket med t.kr. 1.167 af en række forhold, som afviger fra, hvad ledelsen vurderer som en del af den primære drift.		
2. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	2.751.597	1.825.962
Pensioner	394.803	100.673
Andre omkostninger til social sikring	74.861	27.862
Personaleomkostninger i øvrigt	135.205	10.241
	3.356.466	1.964.738
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	0	9
3. Øvrige finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	39.755	46.899
	39.755	46.899
4. Goodwill		
Kostpris 1. januar 2018	60.000	60.000
Kostpris 31. december 2018	60.000	60.000
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	-21.000	-15.000
Årets afskrivninger	-12.000	-6.000
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	-33.000	-21.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	27.000	39.000

Noter

	<u>31/12 2018</u>	<u>31/12 2017</u>
5. Produktionsanlæg og maskiner		
Kostpris 1. januar 2018	2.500.305	1.987.469
Tilgang i årets løb	1.072.017	552.836
Afgang i årets løb	<u>-1.240.314</u>	<u>-40.000</u>
Kostpris 31. december 2018	<u>2.332.008</u>	<u>2.500.305</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	-433.870	-278.560
Årets afskrivninger	-521.406	-165.310
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	<u>507.768</u>	<u>10.000</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	<u>-447.508</u>	<u>-433.870</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	<u>1.884.500</u>	<u>2.066.435</u>
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	<u>1.032.000</u>	<u>1.231.487</u>
6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Tilgang i årets løb	<u>22.888</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2018	<u>22.888</u>	<u>0</u>
Årets afskrivninger	<u>-4.157</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	<u>-4.157</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	<u>18.731</u>	<u>0</u>
7. Indretning af lejede lokaler		
Kostpris 1. januar 2018	264.468	264.468
Tilgang i årets løb	<u>456.367</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2018	<u>720.835</u>	<u>264.468</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	-39.670	-26.450
Årets afskrivninger	<u>-69.135</u>	<u>-13.220</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	<u>-108.805</u>	<u>-39.670</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	<u>612.030</u>	<u>224.798</u>

Noter

	31/12 2018	31/12 2017
8. Deposita		
Kostpris 1. januar 2018	338.000	438.000
Tilgang i årets løb	0	220.000
Afgang i årets løb	0	-320.000
Kostpris 31. december 2018	338.000	338.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	338.000	338.000

9. Gældsforpligtelser

	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31/12 2018	Gæld i alt 31/12 2017
Gæld til pengeinstitutter	0	0	0	348.449
Leasingforpligtelser	274.412	0	502.457	811.204
Ansvarlig lån	0	0	0	3.380.819
	274.412	0	502.457	4.540.472

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 927 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 1.500 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Goodwill	27 t.kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	853 t.kr.
Varebeholdninger	1.615 t.kr.
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	944 t.kr.

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2018 udgør 1.032 t.kr., jævnfør note 12, er finansieret ved finansiell leasing, hvor leasingforpligtelsen 31. december 2018 udgør 502 t.kr.

11. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Ud over finansielle leasingkontrakter har selskabet indgået en operationelle leasingkontrakt med en årlig leasingydelse på 139 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 18 måneder og en samlet restleasingydelse på 228 t.kr.

Noter

11. Eventualposter (fortsat)

Eventualforpligtelser (fortsat)

Huslejeforpligtelser:

Selskabet har en huslejekontrakt hvor der restere 11 måneder af uopsigelighed. Samlet huslejeforpligtelse i uopsigelighedsperioden udgør 275 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med R2 Group Holding A/S, CVR-nr. 32645380 som administrationselskab og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.

Selskabet hæfter forholdsmæssigt for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Hæftelserne udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af det ultimative moderselskab.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

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