

Dansk Vejsikring A/S

Industrilunden 1, 4030 Tune

CVR-nr. 37 88 23 13

Årsrapport

1. januar - 31. december 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 18. juni 2019.

Henrik Schioldann Nielsen
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 Dansk Vejsikring 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.

Tune, den 18. juni 2019

Direktion

Henrik Schioldann Nielsen

Bestyrelse

Britt Nielsen

Evan Lynnerup Olesen

Henrik Schioldann Nielsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaveren i Dansk Vejsikring A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Dansk Vejsikring 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 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

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

København, den 18. juni 2019

BUUS JENSEN

Statsautoriserede revisorer
CVR-nr. 16 11 90 40

Arne Sørensen

Statsautoriseret revisor
mne27757

Selskabsoplysninger

Selskabet	Dansk Vejsikring A/S Industrilunden 1 4030 Tune
	CVR-nr.: 37 88 23 13
	Hjemsted: Tune
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Britt Nielsen Evan Lynnerup Olesen Henrik Schioldann Nielsen
Direktion	Henrik Schioldann Nielsen
Revision	BUUS JENSEN, Statsautoriserede revisorer

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består af produktion, køb, salg og udlejning af vejmateriel samt anden udlejningsvirksomhed.

Usædvanlige forhold

Der har ikke været nogen usædvanlige forhold, der har indflydelse på årsrapporten for regnskabsåret 2018.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der har i regnskabsåret ikke været usikkerheder ved indregning og måling.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat efter skat udgør -403.682 mod -447.107 sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Resultatet har medført en stram likviditet og der er indgået afviklingsaftaler med flere af selskabets kreditorer. Selskabets ledelse har fået etableret et tilfredsstillende kapitalberedskab, således at afviklingsaftalerne kan overholdes. Frem til regnskabsafslæggelsestidspunktet har afviklingsaftalerne været overholdt, og ledelsen forventer på baggrund af det foreliggende budget at kunne opretholde denne afvikling.

Selskabet har tabt sit kapitalgrundlag og ledelsen forventer at være i stand til at retablere kapitalgrundlaget via egen indtjening i de kommende år.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Dansk Vejsikring 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.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, 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.

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

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

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.

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

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

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

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

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

Anvendt regnskabspraksis

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

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

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

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

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 revideres 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:

Bygninger	50 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Anvendt regnskabspraksis

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 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.

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 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.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

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 Dansk Vejsikring A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte 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 nettorealisationsevnen.

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.

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

Gældsforpligtelser vedrørende investeringsejendomme måles til amortiseret kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Bruttofortjeneste	4.137.828	4.736.276
2 Personaleomkostninger	-3.079.692	-3.549.639
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-1.531.605	-1.623.944
Driftsresultat	-473.469	-437.307
Andre finansielle indtægter	198.310	170.439
Øvrige finansielle omkostninger	-233.449	-293.505
Resultat før skat	-508.608	-560.373
3 Skat af årets resultat	104.926	113.266
Årets resultat	-403.682	-447.107
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til øvrige lovpligtige reserver	446.255	0
Disponeret fra overført resultat	-849.937	-447.107
Disponeret i alt	-403.682	-447.107

Balance 31. december

Aktiver			
Note	2018	2017	
Anlægsaktiver			
4	Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver	446.255	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>446.255</u>	<u>0</u>
5	Grunde og bygninger	2.881.461	3.075.045
6	Produktionsanlæg og maskiner	402.202	573.434
7	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	688.255	1.819.773
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>3.971.918</u>	<u>5.468.252</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>4.418.173</u>	<u>5.468.252</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	753.781	679.398
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	593.258	1.476.355
	Udskudte skatteaktiver	2.024.898	1.919.972
	Andre tilgodehavender	86.500	115.000
	Periodeafgrænsningsposter	49.634	51.700
	Tilgodehavender i alt	<u>3.508.071</u>	<u>4.242.425</u>
	Likvide beholdninger	<u>702.169</u>	<u>2.775</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>4.210.240</u>	<u>4.245.200</u>
	Aktiver i alt	<u>8.628.413</u>	<u>9.713.452</u>

Balance 31. december

Passiver		
Note	2018	2017
Egenkapital		
8 Virksomhedskapital	500.000	500.000
9 Reserve for udviklingsomkostninger	446.255	0
10 Overført resultat	-1.629.705	-2.179.768
Egenkapital i alt	-683.450	-1.679.768
Gældsforpligtelser		
Gæld til realkreditinstitutter	1.158.436	1.328.274
Gæld til pengeinstitutter	2.303.425	2.501.717
Anden gæld (langfristet)	0	2.505.000
Langfristede gældsforpligtelser i alt	3.461.861	6.334.991
11 Gældsforpligtelser	383.139	366.230
Gæld til pengeinstitutter	382.620	1.045.600
Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.831.863	2.240.386
Gæld til tilknyttede virksomheder	2.797	0
Anden gæld	2.249.583	1.406.013
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	5.850.002	5.058.229
Gældsforpligtelser i alt	9.311.863	11.393.220
Passiver i alt	8.628.413	9.713.452

1 Selskabets økonomiske forhold

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

13 Eventualposter

Noter

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
1. Selskabets økonomiske forhold		
Resultatet har medført en stram likviditet og der er indgået afviklingsaftaler med flere af selskabets kreditorer. Selskabets ledelse har fået etableret et tilfredsstillende kapitalberedskab, således at afviklingsaftalerne kan overholdes. Frem til regnskabsafslæggelsestidspunktet har afviklingsaftalerne været overholdt, og ledelsen forventer på baggrund af det foreliggende budget at kunne opretholde denne afvikling.		
Selskabet har tabt sit kapitalgrundlag og ledelsen forventer at være i stand til at retablere kapitalgrundlaget via egen indtjening i de kommende år.		
2. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	2.686.116	3.178.016
Pensioner	322.723	311.559
Andre omkostninger til social sikring	70.853	60.064
	<u>3.079.692</u>	<u>3.549.639</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>7</u>	<u>6</u>
3. Skat af årets resultat		
Årets regulering af udskudt skat	-104.926	-113.266
	<u>-104.926</u>	<u>-113.266</u>
4. Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver		
Tilgang i årets løb	446.255	0
Kostpris 31. december 2018	<u>446.255</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	<u>446.255</u>	<u>0</u>

Noter

	<u>31/12 2018</u>	<u>31/12 2017</u>
5. Grunde og bygninger		
Kostpris 1. januar 2018	5.818.740	5.818.740
Kostpris 31. december 2018	<u>5.818.740</u>	<u>5.818.740</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	-2.743.695	-2.550.113
Årets afskrivninger	-193.584	-193.582
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	<u>-2.937.279</u>	<u>-2.743.695</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	<u>2.881.461</u>	<u>3.075.045</u>
6. Produktionsanlæg og maskiner		
Kostpris 1. januar 2018	3.319.968	3.588.968
Tilgang i årets løb	35.271	0
Afgang i årets løb	-74.180	-269.000
Kostpris 31. december 2018	<u>3.281.059</u>	<u>3.319.968</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	-2.746.534	-2.796.638
Årets afskrivninger	-206.503	-218.896
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	74.180	269.000
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	<u>-2.878.857</u>	<u>-2.746.534</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	<u>402.202</u>	<u>573.434</u>
7. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar 2018	17.890.528	18.337.750
Afgang i årets løb	-134.300	-447.222
Kostpris 31. december 2018	<u>17.756.228</u>	<u>17.890.528</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	-16.070.755	-15.290.511
Årets afskrivninger	-1.131.518	-1.211.466
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	134.300	431.222
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	<u>-17.067.973</u>	<u>-16.070.755</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	<u>688.255</u>	<u>1.819.773</u>

Noter

	<u>31/12 2018</u>	<u>31/12 2017</u>		
8. Virksomhedskapital				
Virksomhedskapital 1. januar 2018	500.000	500.000		
	500.000	500.000		
9. Reserve for udviklingsomkostninger				
Henlagt af årets resultat	446.255	0		
	446.255	0		
10. Overført resultat				
Overført resultat 1. januar 2018	-2.179.768	-1.732.661		
Årets overførte overskud eller underskud	-849.937	-447.107		
Koncerntilskud	1.400.000	0		
	-1.629.705	-2.179.768		
11. Gældsforpligtelser				
	<u>Afdrag</u>	<u>Restgæld</u>	<u>Gæld i alt</u>	<u>Gæld i alt</u>
	<u>første år</u>	<u>efter 5 år</u>	<u>31/12 2018</u>	<u>31/12 2017</u>
Gæld til realkreditinstitutter	169.838	401.981	1.328.274	1.491.037
Gæld til pengeinstitutter	213.301	1.461.136	2.516.726	2.705.184
	383.139	1.863.117	3.845.000	4.196.221

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 1.328, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2017 udgør t.kr. 3.075.

Der er udstedt ejerpantebrev i ovennævnte ejendom nom. t.kr. 3.200 til sikkerhed for mellemværende med Dansk Pantebrevsbørs.

Der er afgivet pant på t.kr. 2.250 i selskabets materielle anlægsaktiver.

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

Der er overfor selskabets bankforbindelse afgivet virksomhedspant på t.kr. 8.000.

Der er overfor selskabets bankforbindelse afgivet krydskautioner for ITTM Holding ApS og H.S. Nielsen ApS.

13. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har pr. 31.12.2018 en leasingforpligtigelse på t.kr. 95 med en løbetid på 18 måneder.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med H.S. Nielsen ApS, CVR-nr. 30 79 97 20 som administrationselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

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

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

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