

# **Ejnar A. Wilson A/S**

Øster Kringelvej 13, 8250 Egå

CVR-nr. 44 15 63 18

## **Årsrapport**

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

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 31. maj 2018.

---

Lars Kramhøft  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

|  | <u>Side</u> |
|--|-------------|
| <b>Påtegninger</b>                               |             |
| Ledelsespåtegning                                | 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                                | 12          |
| Balance  | 13          |
| Noter  | 15          |

## Ledelsespåtegning

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Ejnar A. Wilson 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.

Egå, den 31. maj 2018

### Direktion

Lars Kramhøft  
Direktør

### Bestyrelse

Henrik Steinfeldt Jacobsen  
Formand

Lars Kramhøft

Jan Wilson

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

### Til aktionærerne i Ejnar A. Wilson A/S

#### **Konklusion med forbehold**

Vi har revideret årsregnskabet for Ejnar A. Wilson 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, bortset fra indvirkningen af det forhold, der er beskrevet i afsnittet "Grundlag for konklusion med forbehold", 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 med forbehold**

I forbindelse med revision af tilgodehavender fra salg er der konstateret en fejl i primobalancen, hvor tilgodehavender fra salg efter vores opfattelse er værdiansat 270 tkr. for højt. Vi tager forbehold for sammenligningstallene, samt for resultatpåvirkningen i år. Efter indregning af skatteeffekten heraf er årets resultat angivet 210 tkr. for lavt.

I forbindelse med revisionen af igangværende arbejder er der konstateret en klassifikationsfejl af igangværende arbejder for fremmed regning på 1.120 tkr. i primobalancen. Efter vores opfattelse bør dette klassificeres som tilgodehavender. Vi tager derfor forbehold for sammenligningstallene.

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 med forbehold.

#### **Ledelsens ansvar for årsregnskabet**

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

### Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som 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 vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

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

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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.

Randers SØ, den 31. maj 2018

### **Kvist & Jensen**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 36 71 77 85

Thomas Hedegaard

statsautoriseret revisor  
MNE-nr. 34336

**Selskabsoplysninger**

---

|                        |  |
|------------------------|--|
| <b>Selskabet</b>       | Ejnar A. Wilson A/S<br>Øster Kringelvej 13<br>8250 Egå             |
|                        | CVR-nr.: 44 15 63 18   |
|                        | Stiftet: 8. september 1975   |
|                        | Hjemsted: Aarhus   |
|                        | Regnskabsår: 1. januar - 31. december                              |
| <b>Bestyrelse</b>      | Henrik Steinfeldt Jacobsen, Formand<br>Lars Kramhøft<br>Jan Wilson |
| <b>Direktion</b>       | Lars Kramhøft, Direktør  |
| <b>Revision</b>        | Kvist & Jensen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab            |
| <b>Bankforbindelse</b> | Jyske Bank   |

## **Ledelsesberetning**

---

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets hovedaktivitet er produktion og montage af specialløsninger indenfor plastindustrien.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets bruttofortjeneste udgør 6.285.104 kr. mod 4.861.869 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 771.965 kr. mod 61.098 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

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



## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Ejnar A. Wilson A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende entreprisekontrakter indregnes i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

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

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

Andre 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 samt fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Renteomkostninger og øvrige omkostninger på lån til finansiering af fremstilling af immaterielle og materielle anlægsaktiver, og som vedrører fremstillingsperioden, indregnes ikke i kostprisen for anlægsaktivet.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

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

### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Grunde og bygninger opskrives på grundlag af regelmæssige, uafhængige vurderinger af dagsværdien. Nettoopskrivninger ved dagsværdiregulering indregnes direkte på egenkapitalen efter fradrag af udskudt skat og bindes på en særlig reserve for opskrivning. Nettonedskrivninger ved dagsværdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger til dagsværdi og 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.

Tilbageførsel af tidligere foretagne opskrivninger og indregnede udskudte skatter vedrørende opskrivninger indregnes direkte i selskabets egenkapital.

Øvrige materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

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

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

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                               | 30 år   |
| Produktionsanlæg og maskiner            | 5-10 år |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-5 år  |

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger.

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

### Varebeholdninger

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

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

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Tilgodehavender

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

### Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde fratrukket acontofaktureringer og forventede tab. Igangværende arbejder for fremmed regning er kendetegnet ved, at de producerede varer indeholder en høj grad af individualisering af hensyn til design. Desuden er det et krav, at der inden påbegyndelsen af arbejdet er indgået bindende kontrakt, der medfører bod eller erstatning ved senere ophævelse.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på den enkelte kontrakt. Færdiggørelsesgraden fastlægges på baggrund af en vurdering af det udførte arbejde, normalt beregnet som forholdet mellem de afholdte omkostninger og de samlede forventede omkostninger til den pågældende entreprise.

Når det er sandsynligt, at de samlede entrepriseomkostninger for en entreprisekontrakt vil overstige den samlede entreprisomsætning, indregnes det forventede tab på entreprisekontrakten straks som en omkostning og en hensat forpligtelse.

Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan skønnes pålideligt, måles salgsværdien kun svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genvundet.

Entreprisekontrakter, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer og forventede tab, indregnes under tilgodehavender. Entreprisekontrakter, hvor acontofaktureringer og forventede tab overstiger salgsværdien, indregnes under forpligtelser.

Forudbetalinger fra kunder indregnes under forpligtelser.

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

### Egenkapital

#### Reserve for opskrivninger

Under reserve for opskrivninger indregnes opskrivninger på grunde og bygninger med fradrag af udskudt skat. Reserven reduceres, når opskrevne bygninger reduceres i værdi som følge af afskrivninger. Reduktionen udgør forskellen mellem afskrivning på grundlag af bygningernes omvurderede regnskabsmæssige værdi og afskrivning på grundlag af bygningernes oprindelige kostpris. Reserven opløses helt eller delvis ved salg af grunde og bygninger og formindskes ved nedskrivning af grunde og bygninger.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### 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 Ejnar A. Wilson A/S solidarisk og ubegrænset 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.

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

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 låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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>6.285.104</b> | <b>4.861.869</b> |
| 1 Personaleomkostninger                           | -4.730.292       | -4.085.385       |
| Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | -223.302         | -230.952         |
| <b>Driftsresultat</b>                             | <b>1.331.510</b> | <b>545.532</b>   |
| Øvrige finansielle omkostninger                   | -341.817         | -467.096         |
| <b>Resultat før skat</b>                          | <b>989.693</b>   | <b>78.436</b>    |
| Skat af årets resultat                            | -217.728         | -17.338          |
| <b>Årets resultat</b>                             | <b>771.965</b>   | <b>61.098</b>    |
| <b>Forslag til resultatdisponering:</b>           |                  |                  |
| Overføres til overført resultat                   | 771.965          | 61.098           |
| <b>Disponeret i alt</b>                           | <b>771.965</b>   | <b>61.098</b>    |

**Balance 31. december**

| <b>Aktiver</b>                              |                         |                         |
|---|-------------------------|-------------------------|
| <u>Note</u>                                 | <u>2017</u>             | <u>2016</u>             |
| <b>Anlægsaktiver</b>                        |                         |                         |
| Grunde og bygninger                         | 1.843.756               | 1.928.024               |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar     | 568.669                 | 462.543                 |
| Materielle anlægsaktiver i alt              | <u>2.412.425</u>        | <u>2.390.567</u>        |
| Deposita                                    | 16.000                  | 16.000                  |
| Finansielle anlægsaktiver i alt             | <u>16.000</u>           | <u>16.000</u>           |
| <b>Anlægsaktiver i alt</b>                  | <b><u>2.428.425</u></b> | <b><u>2.406.567</u></b> |
| <b>Omsætningsaktiver</b>                    |                         |                         |
| Råvarer og hjælpematerialer                 | 1.562.904               | 2.465.050               |
| Varebeholdninger i alt                      | <u>1.562.904</u>        | <u>2.465.050</u>        |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 2.800.742               | 1.893.436               |
| 2 Igangværende arbejder for fremmed regning | 0                       | 1.120.305               |
| Udsudte skatteaktiver                       | 0                       | 122.270                 |
| Andre tilgodehavender                       | 0                       | 39.097                  |
| Periodeafgrænsningsposter                   | 75.167                  | 60.667                  |
| Tilgodehavender i alt                       | <u>2.875.909</u>        | <u>3.235.775</u>        |
| Likvide beholdninger                        | 976.035                 | 1.754                   |
| <b>Omsætningsaktiver i alt</b>              | <b><u>5.414.848</u></b> | <b><u>5.702.579</u></b> |
| <b>Aktiver i alt</b>                        | <b><u>7.843.273</u></b> | <b><u>8.109.146</u></b> |

**Balance 31. december**

| <b>Passiver</b>               |  | <u>2017</u>             | <u>2016</u>             |
|-------------------------------|--|-------------------------|-------------------------|
| Note                          |  |                         |                         |
| <b>Egenkapital</b>            |  |                         |                         |
| 3                             | Virksomhedskapital                           | 500.000                 | 500.000                 |
| 4                             | Reserve for opskrivninger                    | 1.616.306               | 2.254.669               |
| 5                             | Overført resultat                            | -1.529.801              | -2.940.129              |
|                               | <b>Egenkapital i alt</b>                     | <b><u>586.505</u></b>   | <b><u>-185.460</u></b>  |
| <b>Hensatte forpligtelser</b> |  |                         |                         |
|                               | Hensættelser til udskudt skat                | 95.458                  | 0                       |
|                               | <b>Hensatte forpligtelser i alt</b>          | <b><u>95.458</u></b>    | <b><u>0</u></b>         |
| <b>Gældsforpligtelser</b>     |  |                         |                         |
| 6                             | Gæld til realkreditinstitutter               | 1.598.901               | 1.692.412               |
| 7                             | Gæld til pengeinstitutter                    | 1.019.539               | 1.144.823               |
|                               | Gæld til tilknyttede virksomheder            | 216.297                 | 229.839                 |
|                               | Langfristede gældsforpligtelser i alt        | <u>2.834.737</u>        | <u>3.067.074</u>        |
|                               | Gældsforpligtelser                           | 320.137                 | 293.366                 |
|                               | Gæld til pengeinstitutter                    | 4.819                   | 426.049                 |
|                               | Leverandører af varer og tjenesteydelser     | 2.678.254               | 1.670.638               |
|                               | Anden gæld                                   | 1.323.363               | 2.837.479               |
|                               | Kortfristede gældsforpligtelser i alt        | <u>4.326.573</u>        | <u>5.227.532</u>        |
|                               | <b>Gældsforpligtelser i alt</b>              | <b><u>7.161.310</u></b> | <b><u>8.294.606</u></b> |
|                               | <b>Passiver i alt</b>                        | <b><u>7.843.273</u></b> | <b><u>8.109.146</u></b> |
| <b>8</b>                      | <b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b> |                         |                         |
| <b>9</b>                      | <b>Eventualposter</b>                        |                         |                         |



## Noter

---

|   | <u>2017</u>              | <u>2016</u>              |
|---|--------------------------|--------------------------|
| <b>1. Personaleomkostninger</b>                         |                          |                          |
| Lønninger og gager                                      | 4.046.448                | 3.521.112                |
| Pensioner   | 435.374                  | 341.150                  |
| Andre omkostninger til social sikring                   | 115.990                  | 134.408                  |
| Personaleomkostninger i øvrigt                          | <u>132.480</u>           | <u>88.715</u>            |
|   | <b><u>4.730.292</u></b>  | <b><u>4.085.385</u></b>  |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere          | <u>9</u>                 | <u>11</u>                |
|   | <u>31/12 2017</u>        | <u>31/12 2016</u>        |
| <b>2. Igangværende arbejder for fremmed regning</b>     |                          |                          |
| Igangværende arbejder for fremmed regning               | <u>0</u>                 | <u>1.120.305</u>         |
| <b>Igangværende arbejder for fremmed regning, netto</b> | <b><u>0</u></b>          | <b><u>1.120.305</u></b>  |
| <b>3. Virksomhedskapital</b>                            |                          |                          |
| Virksomhedskapital 1. januar 2017                       | <u>500.000</u>           | <u>500.000</u>           |
|   | <b><u>500.000</u></b>    | <b><u>500.000</u></b>    |
| <b>4. Reserve for opskrivninger</b>                     |                          |                          |
| Reserve for opskrivninger 1. januar 2017                | 2.254.669                | 2.254.669                |
| Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger            | <u>-638.363</u>          | <u>0</u>                 |
|   | <b><u>1.616.306</u></b>  | <b><u>2.254.669</u></b>  |
| <b>5. Overført resultat</b>                             |                          |                          |
| Overført resultat 1. januar 2017                        | -2.940.129               | -3.001.227               |
| Årets overførte overskud eller underskud                | 771.965                  | 61.098                   |
| Overført fra reserve fra opskrivninger                  | <u>638.363</u>           | <u>0</u>                 |
|   | <b><u>-1.529.801</u></b> | <b><u>-2.940.129</u></b> |
| <b>6. Gæld til realkreditinstitutter</b>                |                          |                          |
| Gæld til realkreditinstitutter i alt                    | 1.714.038                | 1.806.679                |
| Heraf forfalder inden for 1 år                          | <u>-115.137</u>          | <u>-114.267</u>          |

**Noter**

---

| <u>31/12 2017</u>       | <u>31/12 2016</u>       |
|-------------------------|-------------------------|
| <b><u>1.598.901</u></b> | <b><u>1.692.412</u></b> |

**Noter**

|                                     | <u>31/12 2017</u>       | <u>31/12 2016</u>       |
|-------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>7. Gæld til pengeinstitutter</b> |                         |                         |
| Gæld til pengeinstitutter i alt     | 1.224.539               | 1.323.922               |
| Heraf forfalder inden for 1 år      | <u>-205.000</u>         | <u>-179.099</u>         |
|                                     | <b><u>1.019.539</u></b> | <b><u>1.144.823</u></b> |

**8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 1.714 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2017 udgør 1.843 t.kr.

Realkreditpantebrev nom. t.kr. 1.518

Realkreditpantebrev nom. t.kr. 747

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 1.229 t.kr., har selskabet deponeret følgende:

Ejerpantebrev t.kr. 1.320, med pant i ejendommen matr. nr. 10 Ø Egå By, Egå.

Ejerpantebrev t.kr. 392, med pant i ejendommen matr. nr. 10 Ø Egå By, Egå.

Ejerpantebrev t.kr. 375, med pant i ejendommen matr. nr. 10 Ø Egå By, Egå.

Ejendommen er pr. 31. december 2017 bogført til t.kr. 1.843.

Der er afgivet fordringspant på t.kr. 1.000.

Der er tinglyst pant i driftsmidler for t.kr. 120. Den bogførte værdi af pantsatte driftsmidler er pr. 31. december 2017 bogført til t.kr. 0.

Til sikkerhed for gæld til andre kreditinstitutter har selskabet deponeret ejerpantebrev (løsøre) t.kr. 119 med pant i driftsmiddel. Den bogførte værdi af det pantsatte driftsmiddel er pr. 31. december 2017 t.kr. 0.

**9. Eventualposter****Eventualforpligtelser**

Selskabet har indgået leasingforpligtelser for t.kr. 486.

Selskabet har stillet garantiforpligtelser i overensstemmelse med de almindelige garantiforpligtelser for branchen.

Selskabet er part i en retssag. Selskabets advokat og ledelse er af den opfattelse, at selskabet ikke bliver erstatningspligtig i nogle af de anlagte forhold.

## Noter

---

### 9. Eventualposter (fortsat)

#### Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med J.R. Holding Århus ApS, CVR-nr. 27454623 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.

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