



Bille & Buch-Andersen A/S

Revision og Rådgivning

Holsbjergvej 31-33
2620 Albertslund
CVR nr. 18 28 20 46
Tlf. 43 43 81 43
www.bba.dk

Besigtelses Kontoret af 1914 A/S

**Gammel Kongevej 60
1850 Frederiksberg C**

CVR nr. 55 26 25 19

Årsrapport for 2018

Godkendt på selskabets generalforsamling den 26. februar 2019

Dirigent

Navn: Henrik Nolsøe Dyrborg Uth

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab for perioden 1. januar 2018 til 31. december 2018	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse for 2018	12
Balance pr. 31. december 2018	13
Egenkapitalopgørelse for 2018	15
Noter	16-18

Ledespåtegning

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for Besigtelses Kontoret af 1914 A/S for regnskabsåret 2018.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med 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 2018 til 31. december 2018.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederiksberg C, den 19. februar 2019

Direktion:

Henrik Nolsøe Dyrborg Uth

Bestyrelsen:

Vagn Lehd Møller
Bestyrelsesformand

Tommy Tomassen

Henrik Nolsøe Dyrborg Uth

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Besigtelses Kontoret af 1914 A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Besigtelses Kontoret af 1914 A/S for regnskabsåret 1. januar 2018 til 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. 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 2018 til 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.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Uden at det har påvirket vores konklusion, gør vi opmærksom på oplysningerne i note 1 på side 16 vedrørende finansielle risikofaktorer samt afsnittet "Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold" i ledelsesberetningen på side 7. Det fremgår heraf, at selskabet har fået tilsagn fra sin væsentligste finansielle kreditor om opretholdelse af selskabets kreditfaciliteter i indeværende regnskabsår, og at det er ledelsens vurdering at opretholdelsen af kreditfaciliteterne dækker selskabets kreditbehov i perioden. Ledelsen har ved regnskabsaflæggelsen vurderet, at selskabet kan konsolidere sin egenkapital ved egen indtjening, herunder ved en væsentlig forbedring af selskabets overskudsgrad, og har derfor aflagt årsregnskabet med fortsat drift for øje. Hovedanpartshaveren i moderselskabet Nolsøe Holding ApS har i den forbindelse afgivet indeståelseserklæring om tilførsel af den fornødne likviditet til den fortsatte drift.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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.

Albertslund, den 19. februar 2019

Bille & Buch-Andersen

CVR nr. 18 28 20 46

Registreret Revisionsaktieselskab, FSR - danske revisorer

Jan Kokholm
Registreret revisor
mne12316

Peter Jensen
Registreret revisor
mne26742

Selskabsoplysninger

Aktieselskabet:	Besigtelses Kontoret af 1914 A/S Gammel Kongevej 60 1850 Frederiksberg C CVR nr.: 55 26 25 19 Stiftet: 10. november 1975 Hjemsted: Frederiksberg Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse:	Vagn Lehd Møller, Henrik Hertz Vej 4, 2920 Charlottenlund Tommy Tomassen, Vilhelmsro 113, 3480 Fredensborg Henrik Nolsøe Dyrborg Uth, Weidekampsgade 45, 2. tv., 2300 København S
Direktion:	Henrik Nolsøe Dyrborg Uth, Weidekampsgade 45, 2. tv., 2300 København S
Bankforbindelse:	Skjern Bank
Revisor:	Bille & Buch-Andersen Registreret Revisionsaktieselskab, FSR - danske revisorer Holsbjergvej 31-33, 2620 Albertslund CVR nr. 18 28 20 46

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive agenturvirksomhed, herunder at foretage besigtelse og opgørelse af skader på skibe, gods og andre genstande og foretage investering.

Usædvanlige forhold

Der er ingen usædvanlige forhold i regnskabsåret.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er ingen usikkerhed ved indregning og måling af regnskabsposter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et overskud før skat på tkr. 433, og et overskud på tkr. 433 efter skat.

Årets resultat anses for tilfredsstillende, og ledelsen forventer at udviklingen fortsætter i indeværende regnskabsår.

Årets resultat bærer præg af, at selskabet har forbedret sin indtjening, således at selskabet kan få konsolideret sin egenkapital og forbedret likviditetsberedskabet. I den forbindelse har anpartshaveren i selskabets moderselskab bekræftet og afgivet erklæring på at fortsætte finansiering af driften og investeringer.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning, som forrykker årsrapportens udsagn.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for Besigtelses Kontoret af 1914 A/S for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af enkelte bestemmelser for klasse C-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger m.v. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inkl. feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. af virksomhedens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Andre finansielle indtægter og omkostninger

Andre finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Andre finansielle poster omfatter gebyrer og låneomkostninger, renteindtægter og -omkostninger, gæld og transaktioner i fremmed valuta.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning, og er sambeskattet med moderselskabet Nolsøe Holding ApS og dets øvrige dattervirksomheder.

Moderselskabet Nolsøe Holding ApS er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

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

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder værdiansættes efter den indre værdis metode (equity-metoden), hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets og koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af uafskrevet koncerngoodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

I resultatopgørelsen indregnes moderselskabets andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab og med fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til nul, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Andre finansielle anlægsaktiver

Andre tilgodehavender, herunder deposita, optages til nominel værdi.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele i tilknyttede 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, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgpris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning optages til medgået direkte omkostninger fra arbejdets begyndelse med fradrag for acontofaktureringer. I direkte udgifter indgår materialeforbrug og løn.

Igangværende arbejder for fremmed regning omfatter påløbne timer og medgående materiale inkl. avance for endnu ikke afsluttet arbejde.

Når salgsværdien på en entreprise ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealiseringsværdien, såfremt denne er lavere.

Når det er sandsynligt, at de samlede omkostninger på den enkelte entreprise vil overstige den samlede omsætning på den enkelte entreprise, indregnes det forventede tab på entreprenen straks som en omkostning og en hensat forpligtelse.

Når salgsværdien på den enkelte entreprise overstiger acontofaktureringer og forventede tab, indregnes det under tilgodehavender. Når acontofaktureringer og forventede tab på den enkelte entreprise overstiger salgsværdien, indregnes det under forpligtelser.

Forudbetalinger fra kunder indregnes under forpligtelser.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Hensatte forpligtelser og eventualforpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes i balancen når selskabet på balancedagen har en retlig eller en faktisk forpligtelse som resultat af en tidligere begivenhed, og det er sandsynligt, at afviklingen heraf vil medføre et træk på selskabets økonomiske ressourcer, samt at der kan foretages en pålidelig beløbsmæssig måling af forpligtelsen.

Skyldig skat og udskudt skat

Efter sambeskatningsreglerne hæfter dattervirksomheden sammen med administrationsselskabet og de øvrige dattervirksomheder solidarisk for betaling af den samlede skat af sambeskatningsindkomsten over for skattemyndighederne.

Tilgodehavende og skyldige sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som tilgodehavende sambeskatningsbidrag eller skyldigt sambeskatningsbidrag.

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseret til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Sambeskatningsindkomst opgøres på baggrund af de sambeskattede selskabers skattepligtige indkomst, og fordeles i de sambeskattede selskaber i forhold til de sambeskattede selskabers andel af sambeskatningsindkomsten, opgjort i henhold til de gældende skatteretlige regler.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser, som omfatter gæld til kreditinstitutter, leverandørgæld og gæld til tilknyttede virksomheder, indregnes ved lånoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

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

Resultatopgørelse for 2018

	Note		2017 tkr.
Nettoomsætning		16.712.369	15.325
Vareforbrug		-4.329.471	-2.207
Andre eksterne omkostninger		-3.581.129	-14.128
Bruttoresultat		8.801.769	-1.010
Personaleomkostninger	2	-8.002.164	-6.000
Nedskrivning af omsætningsaktiver		-249.967	-88
Driftsresultat		549.638	-7.098
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		111.265	-1.743
Andre finansielle indtægter		174.993	261
Andre finansielle omkostninger		-402.474	-727
Resultat før skat		433.422	-9.307
Skat af årets resultat	3	0	975
Årets resultat		433.422	-8.332
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		433.422	-8.332
I alt disponering		433.422	-8.332

Balance pr. 31. december 2018

Aktiver	Note		2017 tkr.
Anlægsaktiver			
Finansielle anlægsaktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4	0	0
Andre tilgodehavender	5	199.749	0
Finansielle anlægsaktiver i alt		199.749	0
Anlægsaktiver i alt		199.749	0
Omsætningsaktiver			
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.537.236	2.503
Igangværende arbejder for fremmed regning	6	655.322	804
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	20
Andre tilgodehavender		272.219	209
Periodeafgrænsningsposter		81.812	0
Tilgodehavender i alt		2.546.589	3.536
Likvide beholdninger		941.855	1.286
Omsætningsaktiver i alt		3.488.444	4.822
Aktiver i alt		3.688.193	4.822

Balance pr. 31. december 2018

Passiver	Note	2017 <u>tkr.</u>
Egenkapital		
Selskabskapital	501.000	501
Overført resultat	-1.782.982	-2.217
Egenkapital i alt	-1.281.982	-1.716
Gældsforpligtigelser		
Kortfristede gældsforpligtigelser		
Kreditinstitutter	3.000.000	3.001
Leverandører af varer og tjenesteydelser	595.848	856
Anden gæld	1.374.327	2.681
Kortfristede gældsforpligtigelser i alt	4.970.175	6.538
Gældsforpligtigelser i alt	4.970.175	6.538
Passiver i alt	3.688.193	4.822
Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder		
Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.	1	
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7	
	8	

Egenkapitalopgørelse for 2018

	<u>Registreret kapital mv.</u>	<u>Overført resultat</u>
Egenkapital primo	501.000	-2.216.404
Årets resultat	0	433.422
	0	433.422
Egenkapital, ultimo	501.000	-1.782.982
Egenkapital, ultimo		<u>-1.281.982</u>

Udvikling i aktiekapitalen indenfor de sidste 5 år:

	<u>Regnskabs- året 2014</u>	<u>Regnskabs- året 2015</u>	<u>Regnskabs- året 2016</u>	<u>Regnskabs- året 2017</u>	<u>Regnskabs- året 2018</u>
Selskabskapital, primo	500.000	500.000	500.000	500.000	501.000
Kontant kapitaludvidelse				1.000	0
Ultimo	500.000	500.000	500.000	501.000	501.000

Alle aktier har samme stemmerettigheder.

Noter

1 Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder

Usikkerhed om fortsat drift

Selskabets finansielle situation - likviditetsrisiko og kapitalberedskab

Selskabet har i årets løb oplevet en forbedring i indtjeningen, hvilket har medvirket til en konsolidering af egenkapitalen. På statutidspunktet har selskabet fortsat tabt over 50 % af sin selskabskapital.

Ultimo regnskabsåret har selskabet kortfristede gældsforpligtelser på tkr. 4.970, hvoraf tkr. 3.000 vedrører kortfristede gældsforpligtelser til penge kreditorer. Ledelsen har på tidspunktet for regnskabsafslutningen fået tilsagn fra selskabets væsentligste finansielle kreditor om opretholdelse af selskabets kreditfaciliteter i det kommende regnskabsår. Det er ledelsens vurdering at opretholdelsen af kreditfaciliteterne dækker selskabets kreditbehov i perioden. Hovedanpartshaveren i moderselskabet Nolsø Holding ApS har i den forbindelse afgivet indeståelseserklæring om tilførsel af den fornødne likviditet til den fortsatte drift.

Det er ledelsens forventning, at selskabet kan reetablere sin egenkapital ved egen indtjening, herunder konsolidere sit likviditets- og kapitalberedskab ved en forbedring af overskudsgraden i selskabet. I den forbindelse er udviklingen i selskabets indtjeningsevne af stor væsentlighed for de økonomiske forhold i selskabet, og herunder arbejder ledelsen fortsat på at forbedre selskabets indtjeningsevne og overskudsgrad, gennem øget aktivitet i selskabet samt optimering af selskabets kapacitetsomkostninger. Det er ledelsens vurdering at selskabets resultat for 2019 vil ligge i et niveau på omkring tkr. 400. Det er ledelsens opfattelse, at de tiltag og forudsætninger, som nævnt ovenfor, kan og vil blive gennemført, således at den fornødne likviditet til selskabets fremtidige drift, dvs. som minimum i 12 måneder fra balancedagen, er sikret.

		2017 tkr.
2 Personaleomkostninger		
Løn, gager og honorarer	7.054.933	5.230
Pensioner	988.091	685
Sociale bidrag og andre personaleomkostninger	-40.860	85
Personaleomkostninger i alt	8.002.164	6.000
Gennemsnitlige antal fuldtidsbeskæftigede	10	23
3 Skat af årets resultat		
Aktuelt sambeskatningsbidrag	0	-1.158
Regulering af udskudt skat	0	156
Regulering af tidligere års skat	0	27
Skat af årets resultat i alt	0	-975

Noter

		2017 tkr.
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Anskaffelsessum, primo	5.000	0
Tilgang i årets løb	0	5
Afgang i årets løb	-5.000	0
Anskaffelsessum, ultimo	0	5
Andre værdireguleringer	0	-5
Værdireguleringer, ultimo	0	-5
Af-/nedskrivninger, primo	-5.000	0
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	5.000	0
Af-/nedskrivninger, ultimo	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	0

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Stemme & ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>
SYVR IVS	Frederiksberg, Danmark	100%	-87.991	-92.991

5 Andre tilgodehavender

Tilgang i årets løb	199.749	0
Anskaffelsessum, ultimo	199.749	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	199.749	0

6 Igangværende arbejder for fremmed regning

Salgsværdi af udført arbejde	655.322	804
Modtagne forudbetalinger og acontofaktureringer	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	655.322	804
Der klassificeres således:		
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver (nettoaktiver)	655.322	804
	655.322	804

Noter

7 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Selskabet hæfter sammen med de øvrige sambeskattede selskaber solidarisk for betaling af den samlede skat af sambeskatningsindkomsten. Det samlede beløb fremgår af årsrapporten for Nolsøe Holding ApS, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for alt mellemværende med selskabets bankforbindelse har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt tkr. 1.500, med pant i simple fordringer/varedebitorer, drivmidler mv, lagerbeholdning, immaterielle rettigheder samt driftsinventar/materiel.

Samlede pantsætninger og sikkerhedsstillelser:

		2017 tkr.
Selskabets samlede pantsætninger og sikkerhedsstillelser pr. 31. december 2018 omfatter:		<u> </u>
Pantsætninger	<u>1.500.000</u>	<u>1.500</u>
Samlede pantsætninger og sikkerhedsstillelser ultimo	<u>1.500.000</u>	<u>1.500</u>