

Knud Høi A/S

Jens Juuls Vej 1

8260 Viby J

CVR-nr. 73 09 31 12

Årsrapport for 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalfor-
samling den 19/03 2019

Jørgen Høi
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2018	11
Balance pr. 31. december 2018	12
Egenkapitalopgørelse	14
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2018	15
Noter til årsrapporten	16

Selskabsoplysninger

Selskabet

Knud Høi A/S
Jens Juuls Vej 1
8260 Viby J

CVR-nr.: 73 09 31 12
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2018
Hjemsted: Aarhus

Bestyrelse

Ole Petersen, formand
Christian Højer Vindstrup
Jørgen Høi

Direktion

Jens Harbo, direktør

Revision

Roesgaard & Partners
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Sønderbrogade 16
8700 Horsens

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Knud Høi A/S.

Årsrapporten aflægges 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 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Viby J, den 18. februar 2019

Direktion

Jens Harbo
direktør

Bestyrelse

Ole Petersen
formand

Christian Højer Vindstrup

Jørgen Høi

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Knud Høi A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Knud Høi A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse 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 og pengestrømme 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 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.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Horsens, den 18. februar 2019

Roesgaard & Partners

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 37 54 31 28

Jens Roesgaard
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne28681

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er handel og fabrikation med indramning af billeder m.v.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2018 udviser et underskud på kr. 2.551.399, og selskabets balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på kr. 10.508.743.

Resultatet for 2018 er i væsentlig grad påvirket af omstrukturingsomkostninger. Resultatet af årets løbende drift og indtjening udviser en væsentlig forbedring i forhold til 2017.

Ledelsen anser det samlede resultat som tilfredsstillende.

Der forventes en positiv drift i 2019.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Knud Høi A/S for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2018 er aflagt i kr.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 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 tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

Indtægter ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i omsætningen.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende transaktioner i fremmed valuta, godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

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

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Aktiver med en kostpris på under kr. 13.500 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Finansielle anlægsaktiver

Deposita måles til dagsværdi.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektivisere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningens omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelses opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som selskabets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter og betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> kr.
Bruttofortjeneste		7.608.651	6.498.723
Personaleomkostninger	1	<u>(10.332.673)</u>	<u>(9.607.638)</u>
Resultat før af- og nedskrivninger		(2.724.022)	(3.108.915)
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	2	(336.604)	(225.004)
Andre driftsomkostninger		<u>0</u>	<u>69.000</u>
Resultat før finansielle poster		(3.060.626)	(3.264.919)
Finansielle indtægter	3	1.775	7.197
Finansielle omkostninger	4	<u>(185.070)</u>	<u>(151.496)</u>
Resultat før skat		(3.243.921)	(3.409.218)
Skat af årets resultat	5	<u>692.522</u>	<u>750.028</u>
Årets resultat		<u>(2.551.399)</u>	<u>(2.659.190)</u>
Overført resultat		<u>(2.551.399)</u>	<u>(2.659.190)</u>
		<u>(2.551.399)</u>	<u>(2.659.190)</u>

Balance pr. 31. december 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> kr.
Aktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		757.644	840.238
Indretning af lejede lokaler		728.930	815.024
Materielle anlægsaktiver	6	<u>1.486.574</u>	<u>1.655.262</u>
Deposita		670.616	657.467
Finansielle anlægsaktiver		<u>670.616</u>	<u>657.467</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>2.157.190</u>	<u>2.312.729</u>
Råvarer og hjælpematerialer		10.874.732	9.929.732
Forudbetaling for varer		500.011	917.876
Varebeholdninger		<u>11.374.743</u>	<u>10.847.608</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		5.067.675	6.479.241
Andre tilgodehavender		364.947	155.149
Udskudt skatteaktiv	7	1.399.776	707.328
Selskabsskat		44.000	74.000
Tilgodehavender		<u>6.876.398</u>	<u>7.415.718</u>
Likvide beholdninger		<u>25.614</u>	<u>9.121</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>18.276.755</u>	<u>18.272.447</u>
Aktiver i alt		<u>20.433.945</u>	<u>20.585.176</u>

Balance pr. 31. december 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		580.000	555.556
Overført resultat		9.928.743	7.504.587
Egenkapital	8	<u>10.508.743</u>	<u>8.060.143</u>
Banker		1.126.999	3.708.844
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.059.692	1.436.014
Gæld til tilknyttede virksomheder		4.205.722	4.168.508
Anden gæld		3.532.789	3.211.667
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>9.925.202</u>	<u>12.525.033</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>9.925.202</u>	<u>12.525.033</u>
Passiver i alt		<u>20.433.945</u>	<u>20.585.176</u>
Eventualposter mv.	9		

Egenkapitaloppgørelse

	<u>Virksomheds- kapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2018	555.556	7.504.587	8.060.143
Kontant kapitalforhøjelse	24.444	4.975.556	5.000.000
Køb af egne kapitalandele	0	(1)	(1)
Årets resultat	0	(2.551.399)	(2.551.399)
Egenkapital	<u>580.000</u>	<u>9.928.743</u>	<u>10.508.743</u>

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> kr.
Årets resultat		(2.551.399)	(2.659.190)
Reguleringer	10	(172.623)	(449.725)
Ændring i driftskapital	11	619.435	613.779
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		(2.104.587)	(2.495.136)
Renteindbetalinger og lignende		1.775	7.197
Renteudbetalinger og lignende		(185.070)	(151.496)
Pengestrømme fra ordinær drift		(2.287.882)	(2.639.435)
Betalt selskabsskat		30.072	13.000
Pengestrømme fra driftsaktivitet		(2.257.810)	(2.626.435)
Køb af materielle anlægsaktiver		(167.916)	(1.410.392)
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		(13.149)	69.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		(181.065)	(1.341.392)
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		37.214	0
Optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder		0	64.835
Køb af egne kapitalandele, netto		(1)	0
Kontant kapitalforhøjelse		5.000.000	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		5.037.213	64.835
Ændring i likvider		2.598.338	(3.902.992)
Likvide beholdninger		9.121	203.269
Kassekredit		(3.708.844)	0
Likvider 1. januar 2018		(3.699.723)	203.269
Likvider 31. december 2018		(1.101.385)	(3.699.723)
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		25.614	9.121
Kassekredit		(1.126.999)	(3.708.844)
Likvider 31. december 2018		(1.101.385)	(3.699.723)

Noter til årsrapporten

	2018	2017
	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	9.863.220	9.258.174
Pensioner	180.728	106.734
Andre omkostninger til social sikring	225.609	159.175
Andre personaleomkostninger	63.116	83.555
	10.332.673	9.607.638
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	25	23
2 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	336.604	225.004
	336.604	225.004
3 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	1.775	7.197
	1.775	7.197
4 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	62.214	77.833
Andre finansielle omkostninger	122.856	70.116
Valutakurstab	0	3.547
	185.070	151.496

Noter til årsrapporten

	2018	2017
	kr.	kr.
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	(74)	0
Årets udskudte skat	(692.448)	(750.028)
	(692.522)	(750.028)
6 Materielle anlægsaktiver		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. januar 2018	8.115.586	860.941
Tilgang i årets løb	167.916	0
Kostpris 31. december 2018	8.283.502	860.941
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	7.275.348	45.917
Årets afskrivninger	250.510	86.094
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	7.525.858	132.011
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	757.644	728.930

Noter til årsrapporten

	2018	2017
	kr.	kr.
7 Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat 1. januar 2018	(707.328)	42.700
Anvendt i året	<u>(641.797)</u>	<u>(750.028)</u>
Hensættelse til udskudt skat 31. december 2018	<u>(1.349.125)</u>	<u>(707.328)</u>
Materielle anlægsaktiver	46.217	35.844
Varebeholdninger	188.747	212.066
Skattemæssigt underskud	(1.634.740)	(955.238)
Overført til udskudt skatteaktiv	<u>1.399.776</u>	<u>707.328</u>
	<u>0</u>	<u>0</u>

Udskudt skat er afsat med 22,0% svarende til den aktuelle skattesats.

Udskudt skatteaktiv

Opgjort skatteaktiv	<u>1.399.776</u>	<u>707.328</u>
Regnskabsmæssig værdi	<u>1.399.776</u>	<u>707.328</u>

8 Egenkapital

Virksomhedskapitalen specificerer sig således:

	Pålydende værdi
524.444 A-aktier á kr. 1	524.444
55.556 B-aktier á kr. 1	<u>55.556</u>
	<u>580.000</u>

Noter til årsrapporten

9 Eventualposter mv.

Til sikkerhed for bankgæld er givet virksomhedspant for 5.000 t.kr. i simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser, lagre af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer, driftsinventar og driftsmateriel og goodwill m.v.

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler for følgende beløb

Restløbetid i 31 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på t.kr. 9, i alt t.kr. 279.

	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> kr.
10 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	(1.775)	(7.197)
Finansielle omkostninger	185.070	151.496
Af- og nedskrivninger	336.604	225.004
Andre driftsomkostninger	0	(69.000)
Skat af årets resultat	<u>(692.522)</u>	<u>(750.028)</u>
	<u>(172.623)</u>	<u>(449.725)</u>
11 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	(527.135)	(149.978)
Ændring i tilgodehavender	1.201.768	(342.084)
Ændring i leverandører mv.	<u>(55.198)</u>	<u>1.105.841</u>
	<u>619.435</u>	<u>613.779</u>