

# Ulfborg Byg ApS

Industriarealet 45, 6990 Ulfborg

CVR-nr. 21 76 55 03

## Årsrapport

2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 21. april 2018.

---

**John Sandholm**  
dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2017</b>	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16

## **Ledelsespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2017 for Ulfborg Byg ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ulfborg, den 27. marts 2018

### **Direktion**

John Sandholm

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

### Til anpartshaveren i Ulfborg Byg ApS

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Ulfborg Byg ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 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.

Holstebro, den 27. marts 2018

### **KRØYER PEDERSEN**

Statsautoriserede Revisorer I/S  
CVR-nr. 89 22 49 18

Uffe Larsen  
statsautoriseret revisor  
MNE-nr. 31444

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	Ulfborg Byg ApS Industriarealet 45 6990 Ulfborg
	CVR-nr.: 21 76 55 03
	Stiftet: 22. juni 1999
	Hjemsted: Holstebro
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december 19. regnskabsår
<b>Direktion</b>	John Sandholm
<b>Revision</b>	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
<b>Bankforbindelse</b>	Ringkjøbing Landbobank
<b>Modervirksomhed</b>	John Sandholm Holding ApS, Ulfborg

## Hovedtal og nøgletal

	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.
<b>Resultatopgørelse:</b>					
Bruttofortjeneste	1.336	1.332	1.155	1.629	1.252
Resultat før finansielle poster	582	559	405	876	357
Finansielle poster, netto	-200	-185	-194	-208	-227
Årets resultat	300	291	156	498	103
<b>Balance:</b>					
Balancesum	9.934	9.725	9.721	10.234	10.429
Investeringer i materielle anlægsaktiver	58	138	0	0	441
Egenkapital	3.588	3.788	3.997	4.340	3.842
<b>Pengestrømme:</b>					
Driftsaktivitet	1.420	369	522	1.403	420
Investeringsaktivitet	-58	-138	0	0	-345
Finansieringsaktivitet	-500	-500	-570	-101	-192
<b>Nøgletal i %:</b>					
Soliditetsgrad	36,1	39,0	41,1	42,4	36,8
Egenkapitalforrentning	8,1	7,5	3,7	12,2	2,7

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

<b>Soliditetsgrad</b>	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
<b>Egenkapitalforrentning</b>	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$



## **Ledelsesberetning**

---

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af tømrer- og snedkervirksomhed.

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

Årets bruttofortjeneste udgør 1.336 t.kr. mod 1.332 t.kr. sidste år.

Årets resultat har i 2017 udgjort et overskud på 300 t.kr. mod et overskud sidste år på 291 t.kr.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Egenkapitalen udgør på balancedagen 3.588 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 36,1 % af de samlede aktiver på 9.934 t.kr.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Årsrapporten for Ulfborg Byg ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

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

### **Generelt om indregning og måling**

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

## **Resultatopgørelsen**

### **Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning og produktionsomkostninger.

Udført arbejde for fremmed regning indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder. 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.

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder vareforbrug, fremmed arbejde, direkte lønninger og øvrige produktionsomkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår indirekte omkostninger til øvrige driftsomkostninger, leje og leasing samt afskrivninger på produktionsanlæg.

### **Salgs- og administrationsomkostninger**

I salgs- og administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder omkostninger til reklame, det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler samt kontoromkostninger.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter. 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.

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

### Materielle anlægsaktiver

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

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

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

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

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

Udlejningsejendomme	50 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-7 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **Nedskrivning på 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 på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

### **Tilgodehavender**

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

### **Igangværende arbejder for fremmed regning**

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

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.

### **Periodeafgrænsningsposter**

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

### **Egenkapital**

#### **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 den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

### **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.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Ulfborg Byg ApS 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.

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 nettorealisationsværdi.

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**

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

### **Pengestrømsopgørelse**

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

#### **Pengestrømme fra driftsaktivitet**

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

#### **Pengestrømme fra investeringsaktivitet**

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

#### **Pengestrømme fra finansieringsaktivitet**

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

### **Likvider**

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitut.

**Resultatopgørelse 1. januar - 31. december**


---

<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>1.335.781</b>	<b>1.331.739</b>
Salgs- og administrationsomkostninger	-753.303	-773.157
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>582.478</b>	<b>558.582</b>
1 Finansielle omkostninger	-200.421	-184.609
<b>Resultat før skat</b>	<b>382.057</b>	<b>373.973</b>
Skat af årets resultat	-82.009	-82.716
<b>Årets resultat</b>	<b>300.048</b>	<b>291.257</b>
 <b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Udbytte for regnskabsåret	500.000	500.000
Disponeret fra overført resultat	-199.952	-208.743
<b>Disponeret i alt</b>	<b>300.048</b>	<b>291.257</b>

**Balance 31. december**

<b>Aktiver</b>		<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Note</u>			
<b>Anlægsaktiver</b>			
2	Grunde og bygninger	4.754.685	4.817.592
3	Produktionsanlæg og maskiner	55.928	117.964
4	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	208.069	222.517
5	Indretning af lejede lokaler	8.719	18.230
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>5.027.401</u>	<u>5.176.303</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>5.027.401</u></b>	<b><u>5.176.303</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
	Råvarer og hjælpematerialer	125.282	128.765
	Grunde og bygninger	3.086.978	3.086.978
	Varebeholdninger i alt	<u>3.212.260</u>	<u>3.215.743</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	503.740	881.186
6	Igangværende arbejder for fremmed regning	574.272	361.764
	Udskudte skatteaktiver	3.629	41.558
	Tilgodehavende selskabsskat	35.920	0
	Andre tilgodehavender	0	1.115
	Periodeafgrænsningsposter	36.720	42.245
	Tilgodehavender i alt	<u>1.154.281</u>	<u>1.327.868</u>
	Likvide beholdninger	<u>540.372</u>	<u>5.103</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>4.906.913</u></b>	<b><u>4.548.714</u></b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>9.934.314</u></b>	<b><u>9.725.017</u></b>

**Balance 31. december**


---

<b>Passiver</b>		<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Note</u>			
<b>Egenkapital</b>			
	Virksomhedskapital	200.000	200.000
7	Overført resultat	2.887.886	3.087.838
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	500.000	500.000
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>3.587.886</u></b>	<b><u>3.787.838</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
	Deposita	100.000	100.000
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>100.000</u>	<u>100.000</u>
	Gæld til pengeinstitutter	3.690.282	4.016.817
6	Igangværende arbejder for fremmed regning	194.860	41.585
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	281.655	355.791
	Gæld til tilknyttet virksomhed	1.237.570	808.390
	Selskabsskat	0	7.701
	Anden gæld	842.061	606.895
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>6.246.428</u>	<u>5.837.179</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>6.346.428</u></b>	<b><u>5.937.179</u></b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b><u>9.934.314</u></b>	<b><u>9.725.017</u></b>
<b>8</b>	<b>Medarbejderforhold</b>		
<b>9</b>	<b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
<b>10</b>	<b>Eventualposter</b>		



**Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december**

<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Årets resultat	300.048	291.257
11 Reguleringer	489.486	480.694
12 Ændring i driftskapital	918.546	-114.555
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	1.708.080	657.396
Renteudbetalinger og lignende	-200.421	-184.609
Pengestrøm fra ordinær drift	1.507.659	472.787
Betalt selskabsskat	-87.701	-104.089
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b>1.419.958</b>	<b>368.698</b>
Køb af materielle anlægsaktiver	-58.154	-138.130
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>	<b>-58.154</b>	<b>-138.130</b>
Betalt udbytte	-500.000	-500.000
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>	<b>-500.000</b>	<b>-500.000</b>
<b>Ændring i likvider</b>	<b>861.804</b>	<b>-269.432</b>
Likvider 1. januar	-4.011.714	-3.742.282
<b>Likvider 31. december</b>	<b>-3.149.910</b>	<b>-4.011.714</b>
 <b>Likvider</b>		
Likvide beholdninger	540.372	5.103
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-3.690.282	-4.016.817
<b>Likvider 31. december</b>	<b>-3.149.910</b>	<b>-4.011.714</b>

**Noter**


---

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>1. Finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	42.310	26.566
Andre finansielle omkostninger	<u>158.111</u>	<u>158.043</u>
	<b><u>200.421</u></b>	<b><u>184.609</u></b>
<b>2. Grunde og bygninger</b>		
Kostpris 1. januar	<u>5.145.371</u>	<u>5.145.371</u>
<b>Kostpris 31. december</b>	<b><u>5.145.371</u></b>	<b><u>5.145.371</u></b>
Afskrivninger 1. januar	-327.779	-264.872
Årets afskrivninger	<u>-62.907</u>	<u>-62.907</u>
<b>Afskrivninger 31. december</b>	<b><u>-390.686</u></b>	<b><u>-327.779</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>4.754.685</u></b>	<b><u>4.817.592</u></b>
<b>3. Produktionsanlæg og maskiner</b>		
Kostpris 1. januar	1.668.270	1.716.770
Tilgang i årets løb	17.774	21.500
Afgang i årets løb	<u>0</u>	<u>-70.000</u>
<b>Kostpris 31. december</b>	<b><u>1.686.044</u></b>	<b><u>1.668.270</u></b>
Afskrivninger 1. januar	-1.550.306	-1.539.322
Årets afskrivninger	-79.810	-80.984
Afskrivninger, afhændede aktiver	<u>0</u>	<u>70.000</u>
<b>Afskrivninger 31. december</b>	<b><u>-1.630.116</u></b>	<b><u>-1.550.306</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>55.928</u></b>	<b><u>117.964</u></b>

## Noter

---

	<u>31/12 2017</u>	<u>31/12 2016</u>
<b>4. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>		
Kostpris 1. januar	766.772	715.142
Tilgang i årets løb	40.380	116.630
Afgang i årets løb	<u>0</u>	<u>-65.000</u>
<b>Kostpris 31. december</b>	<b><u>807.152</u></b>	<b><u>766.772</u></b>
Afskrivninger 1. januar	-544.255	-549.289
Årets afskrivninger	-54.828	-59.966
Afskrivninger, afhændede aktiver	<u>0</u>	<u>65.000</u>
<b>Afskrivninger 31. december</b>	<b><u>-599.083</u></b>	<b><u>-544.255</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>208.069</u></b>	<b><u>222.517</u></b>
<b>5. Indretning af lejede lokaler</b>		
Kostpris 1. januar	<u>144.607</u>	<u>144.607</u>
<b>Kostpris 31. december</b>	<b><u>144.607</u></b>	<b><u>144.607</u></b>
Afskrivninger 1. januar	-126.377	-116.865
Årets afskrivninger	<u>-9.511</u>	<u>-9.512</u>
<b>Afskrivninger 31. december</b>	<b><u>-135.888</u></b>	<b><u>-126.377</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>8.719</u></b>	<b><u>18.230</u></b>

## Noter

	<u>31/12 2017</u>	<u>31/12 2016</u>
<b>6. Igangværende arbejder for fremmed regning</b>		
Salgsværdi af årets produktion	1.768.087	598.371
Modtagne acantobetalinger	<u>-1.388.675</u>	<u>-278.192</u>
<b>Igangværende arbejder for fremmed regning, netto</b>	<b><u>379.412</u></b>	<b><u>320.179</u></b>
Der indregnes således:		
Igangværende arbejder for fremmed regning (Omsætningsaktiver)	574.272	361.764
Igangværende arbejder for fremmed regning (Kortfristede gældsforpligtelser)	<u>-194.860</u>	<u>-41.585</u>
	<b><u>379.412</u></b>	<b><u>320.179</u></b>
<b>7. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. januar	3.087.838	3.296.581
Årets overførte resultat	<u>-199.952</u>	<u>-208.743</u>
	<b><u>2.887.886</u></b>	<b><u>3.087.838</u></b>
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>8. Medarbejderforhold</b>		
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>7</u>	<u>8</u>
<b>9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 4.260 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevne giver pant i udlejningsejendomme samt grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2017 udgør henholdsvis 4.755 t.kr. og 1.864 t.kr.		

## Noter

---

### 10. Eventualposter

#### Eventualforpligtelser

Selskabet har garantiforpligtelser på de afsluttede arbejder i overensstemmelse med branchens normale garantiregler. Da der ikke forventes garantiarbejder ud over normalt omfang, er der ikke afsat beløb til imødegåelse af garantiforpligtelser på afsluttede arbejder.

#### Huslejeforpligtelse

Selskabet har en huslejekontrakt med en årlig husleje på ca. 168 t.kr. Huslejekontrakten kan opsiges med 6 måneders varsel, og huslejeforpligtelsen er på ca. 84 t.kr.

#### Leasingforpligtelser:

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 110 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på henholdsvis 24 og 27 måneder og en samlet restleasingydelse på 510 t.kr.

#### Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med John Sandholm Holding ApS, CVR-nr. 35 48 67 39 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.

Den samlede skyldige skat i sambeskatningen udgør 0 t.kr.

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

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>11. Reguleringer</b>		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	207.056	213.369
Finansielle omkostninger	200.421	184.609
Skat af årets resultat	<u>82.009</u>	<u>82.716</u>
	<b><u>489.486</u></b>	<b><u>480.694</u></b>

**Noter**

---

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>12. Ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	3.483	-214.680
Ændring i tilgodehavender	171.578	-161.938
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	<u>743.485</u>	<u>262.063</u>
	<u><b>918.546</b></u>	<u><b>-114.555</b></u>