

Blaaholm A/S

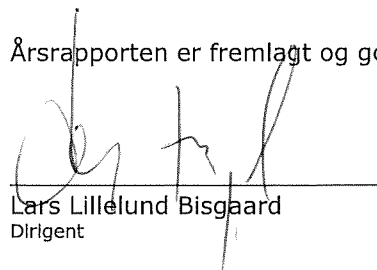
Limfjordsvej 13, 6715 Esbjerg N.

Årsrapport for

2018

CVR-nr. 29 13 97 33

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 21/12 2019.


Lars Lillelund Bisgaard
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ledelsesberetning

- 5 Selskabsoplysninger
- 6 Ledelsesberetning

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2018

- 7 Anvendt regnskabspraksis
- 12 Resultatopgørelse
- 13 Balance
- 15 Noter

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2018 for Blaaholm A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

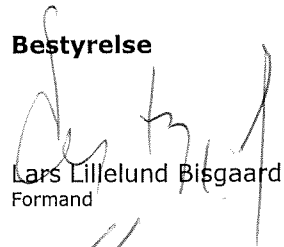
Esbjerg N., den 21. februar 2019

Direktion



Torben Blaaholm

Bestyrelse



Lars Lillielund Bisgaard
Formand



Gerhard Dalkjær Johansen



Torben Blaaholm



Kai B. Olsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Blaaholm A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Blaaholm A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

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

Esbjerg, den 21. februar 2019

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

Alexander Rasmussen
statsautoriseret revisor
mne24721

Selskabsoplysninger

Selskabet

Blaaholm A/S
Limfjordsvej 13
6715 Esbjerg N.

CVR-nr.: 29 13 97 33
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
13. regnskabsår

Bestyrelse

Lars Lillelund Bisgaard, Formand
Gerhard Dalkjær Johansen
Torben Blaaholm
Kai B. Olsen

Direktion

Torben Blaaholm

Revision

Martinsen
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Edison Park 4
6715 Esbjerg N

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at lave stålkonstruktioner og andet hermed beslægtet arbejde, automationsløsninger til industrien og service.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat efter skat udgør 661.886 mod -1.671.650 sidste år. Udviklingen er tilfredsstillende, men resultatet er ikke tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Blaaholm A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

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

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, 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 eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration og lokaler.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og tab. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

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

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

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de 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).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

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

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

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives aktiverede udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år.

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

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningsperioden er fastsat til 10 år.

Materielle anlægsaktiver

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

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 brugstid er:

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

Varebeholdninger

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal 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 fratrukket acontofaktureringer og forventede tab.

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 entrepriseomsætning, 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.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

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 Blaaholm 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

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

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Bruttofortjeneste	37.828.877	36.224.675
1 Personaleomkostninger	-34.465.756	-36.033.595
Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver	-2.032.540	-1.720.284
Driftsresultat	1.330.581	-1.529.204
Andre finansielle indtægter	103.286	8.249
Øvrige finansielle omkostninger	-526.981	-565.520
Resultat før skat	906.886	-2.086.475
2 Skat af årets resultat	-245.000	414.825
Årets resultat	661.886	-1.671.650
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	661.886	0
Disponeret fra overført resultat	0	-1.671.650
Disponeret i alt	661.886	-1.671.650

Balance 31. december

Aktiver		2018	2017
Note		<u> </u>	<u> </u>
Anlægsaktiver			
3	Færdiggjorte udviklingsprojekter	1.124.325	366.868
4	Goodwill	2.615.000	3.025.000
5	Igangværende udviklingsprojekter	417.094	858.608
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>4.156.419</u>	<u>4.250.476</u>
6	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.432.097	2.508.038
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>1.432.097</u>	<u>2.508.038</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>5.588.516</u>	<u>6.758.514</u>
Omsætningsaktiver			
	Råvarer og hjælpematerialer	1.760.304	1.166.225
	Varebeholdninger i alt	<u>1.760.304</u>	<u>1.166.225</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	26.936.532	8.452.642
7	Igangværende arbejder for fremmed regning	0	4.509.744
	Tilgodehavende selskabsskat	34.140	34.140
	Andre tilgodehavender	420.625	300.478
	Periodeafgrænsningsposter	665.522	484.581
	Tilgodehavender i alt	<u>28.056.819</u>	<u>13.781.585</u>
	Likvide beholdninger	311.175	63.296
	Omsætningsaktiver i alt	<u>30.128.298</u>	<u>15.011.106</u>
	Aktiver i alt	<u>35.716.814</u>	<u>21.769.620</u>

Balance 31. december

Passiver		2018	2017
Note		<u> </u>	<u> </u>
Egenkapital			
8	Virksomhedskapital	500.000	500.000
9	Overført resultat	5.075.411	4.413.525
	Egenkapital i alt	<u>5.575.411</u>	<u>4.913.525</u>
Hensatte forpligtelser			
10	Hensættelser til udskudt skat	1.190.000	945.000
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>1.190.000</u>	<u>945.000</u>
Gældsforpligtelser			
11	Gæld til pengeinstitutter	1.206.705	2.013.553
12	Gæld til tilknyttede virksomheder	1.456.380	1.524.766
13	Anden gæld	0	500.000
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>2.663.085</u>	<u>4.038.319</u>
	 Kortfristet del af langfristet gæld	 1.280.000	 1.250.000
	Gæld til pengeinstitutter	9.235.557	522.147
7	Igangværende arbejder for fremmed regning	4.467.949	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	8.993.622	6.090.080
	Anden gæld	2.311.190	4.010.549
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>26.288.318</u>	<u>11.872.776</u>
	 Gældsforpligtelser i alt	 <u>28.951.403</u>	 <u>15.911.095</u>
	 Passiver i alt	 <u>35.716.814</u>	 <u>21.769.620</u>

14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**15 Eventualposter**

Noter

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	31.290.388	32.330.714
Pensioner	2.991.220	3.513.613
Andre omkostninger til social sikring	53.921	83.198
Personaleomkostninger i øvrigt	130.227	106.070
	<u>34.465.756</u>	<u>36.033.595</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>66</u>	<u>70</u>
2. Skat af årets resultat		
Regulering af udskudt skat	245.000	-414.825
	<u>245.000</u>	<u>-414.825</u>
	<u>31/12 2018</u>	<u>31/12 2017</u>
3. Færdiggjorte udviklingsprojekter		
Kostpris primo	745.764	378.896
Tilgang i årets løb	1.002.552	366.868
Kostpris ultimo	<u>1.748.316</u>	<u>745.764</u>
Af- og nedskrivninger primo	-378.896	-378.896
Årets af-/nedskrivninger	-245.095	0
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>-623.991</u>	<u>-378.896</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>1.124.325</u>	<u>366.868</u>

Noter

	<u>31/12 2018</u>	<u>31/12 2017</u>
4. Goodwill		
Kostpris primo	4.100.000	4.100.000
Kostpris ultimo	4.100.000	4.100.000
Af- og nedskrivninger primo	-1.075.000	-665.000
Årets af-/nedskrivninger	-410.000	-410.000
Af- og nedskrivninger ultimo	-1.485.000	-1.075.000
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.615.000	3.025.000
5. Igangværende udviklingsprojekter		
Kostpris primo	858.608	0
Tilgang i årets løb	417.094	858.608
Afgang i årets løb	-858.608	0
Kostpris ultimo	417.094	858.608
Regnskabsmæssig værdi ultimo	417.094	858.608
6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris primo	7.391.325	7.359.115
Tilgang i årets løb	188.258	988.668
Afgang i årets løb	-96.117	-956.458
Kostpris ultimo	7.483.466	7.391.325
Af- og nedskrivninger primo	-4.883.287	-4.650.193
Årets af-/nedskrivninger	-1.264.199	-1.180.202
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	96.117	947.108
Af- og nedskrivninger ultimo	-6.051.369	-4.883.287
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.432.097	2.508.038

Noter

	<u>31/12 2018</u>	<u>31/12 2017</u>
7. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi	14.893.532	23.871.225
Modtagne acontobetalinge	<u>-19.361.481</u>	<u>-19.361.481</u>
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	<u>-4.467.949</u>	<u>4.509.744</u>
Der indregnes således:		
Igangværende arbejder for fremmed regning (Omsætningsaktiver)	0	4.509.744
Igangværende arbejder for fremmed regning (Kortfristede gældsforpligtelser)	<u>-4.467.949</u>	<u>0</u>
	<u>-4.467.949</u>	<u>4.509.744</u>
8. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital primo	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
Aktiekapitalen består af 500 aktier a 1.000 kr. og multipa heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.		
9. Overført resultat		
Overført resultat primo	4.413.525	6.085.175
Årets overførte overskud	<u>661.886</u>	<u>-1.671.650</u>
	<u>5.075.411</u>	<u>4.413.525</u>
10. Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat primo	945.000	1.358.825
Årets regulering af udskudt skat	<u>245.000</u>	<u>-413.825</u>
	<u>1.190.000</u>	<u>945.000</u>

Noter

	<u>31/12 2018</u>	<u>31/12 2017</u>
11. Gæld til pengeinstitutter		
Gæld til pengeinstitutter i alt	1.986.705	2.763.553
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-780.000</u>	<u>-750.000</u>
	<u>1.206.705</u>	<u>2.013.553</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>0</u>	<u>0</u>
12. Gæld til tilknyttede virksomheder		
Gæld til tilknyttede virksomheder i alt	1.456.380	1.524.766
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>0</u>	<u>0</u>
Gæld til tilknyttede virksomheder i alt	<u>1.456.380</u>	<u>1.524.766</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>1.456.380</u>	<u>1.524.766</u>
<p>Lånet er etableret som et ansvarligt lån og långiver anerkender som følge heraf at stå tilbage for låntagers øvrige kreditorer. Der er ikke indgået aftale om tilbagebetaling/afdrag på lånet.</p>		
13. Anden gæld		
Anden gæld i alt	500.000	1.000.000
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-500.000</u>	<u>-500.000</u>
Anden gæld i alt	<u>0</u>	<u>500.000</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>0</u>	<u>0</u>
14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
<p>Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 2.500 t.kr. til sikkerhed for gæld til pengeinstitut. Ejerpantebrevene giver pant i driftsinventar og -materiel, samt goodwill til en bogført værdi på 5.589 t.kr.</p>		

Noter

14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 8.500 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Varebeholdninger	1.760 t.kr.
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	26.937 t.kr.
Immaterielle anlægsaktiver	4.156 t.kr.
Materielle anlægsaktiver	1.432 t.kr.

15. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Årlig leje af bygninger udgør henholdsvis t.kr. 500 med uopsigelighed til 1. oktober 2019 og t.kr. 2.326 med uopsigelighed til 1. november 2022. Selskabets pengeinstitut har stillet garanti for husleje t.kr. 1.358.

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 162 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på mellem 2 og 60 måneder og med en samlet restleasingydelse på 459 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Blaaholm Holding ApS som administrationsselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.