

## **PD Elevator A/S**

Ole Rømers Vej 11  
6100 Haderslev  
CVR-nr. 13901945

## **Årsrapport 01.07.2017 - 30.06.2018**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 30.11.2018

### **Dirigent**

---

Navn: Herluf Baun Høst

## Indholdsfortegnelse

	<b><u>Side</u></b>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2017/18	9
Balance pr. 30.06.2018	10
Egenkapitalopgørelse for 2017/18	12
Pengestrømsopgørelse for 2017/18	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	18

## Virksomhedsoplysninger

### Virksomhed

PD Elevator A/S  
Ole Rømers Vej 11  
6100 Haderslev

CVR-nr.: 13901945  
Hjemsted: Haderslev  
Regnskabsår: 01.07.2017 - 30.06.2018

### Bestyrelse

Andreas Albæk Høst  
Herluf Baun Høst  
Edith Damm Høst

### Direktion

Herluf Baun Høst, direktør

### Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Egtved Allé 4  
6000 Kolding

## Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2017 - 30.06.2018 for PD Elevator A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2017 - 30.06.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Haderslev, den 30.11.2018

### Direktion

Herluf Baun Høst  
direktør

### Bestyrelse

Andreas Albæk Høst

Herluf Baun Høst

Edith Damm Høst

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### Til kapitalejerne i PD Elevator A/S

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for PD Elevator A/S for regnskabsåret 01.07.2017 - 30.06.2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse 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. 30.06.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2017 - 30.06.2018 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. Fejlinformation 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.

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:

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Kolding, den 30.11.2018

### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Ole Søndergaard Larsen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne11676

## Ledelsesberetning

	<b>2017/18</b>	<b>2016/17</b>	<b>2014/15</b>	<b>2013/14</b>	<b>2012/13</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>Hoved- og nøgletal</b>					
<b>Hovedtal</b>					
Bruttofortjeneste	7.864	10.529	12.392	11.586	12.755
Driftsresultat	3.192	6.139	8.850	7.777	9.025
Resultat af finansielle poster	(218 )	(84 )	(163 )	(172 )	(29 )
Årets resultat	2.291	4.769	6.776	5.799	6.776
Samlede aktiver	30.094	20.352	19.583	28.393	30.879
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.326	1.114	1.239	744	1.270
Egenkapital	8.367	6.076	7.307	6.330	11.832
Gns. investeret kapital inklusive goodwill	14.060	10.605	12.752	18.280	17.273
Nettorentebærende gæld	8.707	2.824	(1.547 )	497	(140 )
<b>Nøgletal</b>					
Afkast af investeret kapital inklusive goodwill (%)	22,7	57,9	69,4	42,7	57,1
Finansiell gearing	1,0	0,5	(0,2)	0,1	0,0
Egenkapitalens forrentning (%)	31,7	71,3	99,4	63,9	68,1
Soliditetsgrad (%)	27,8	29,9	37,3	22,3	38,3

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

<b>Nøgletal</b>	<b>Beregningsformel</b>	<b>Nøgletal udtryk</b>
Afkast af investeret kapital inklusive goodwill (%)		Det afkast, som virksomheden genererer af investorenes midler.
Finansiell gearing		Virksomhedens finansielle gearing.
Egenkapitalens forrentning (%)		Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)		Virksomhedens finansielle styrke.

EBITA (Earnings Before Interest, Tax and Amortisation) er defineret som driftsresultat tillagt årets af- og nedskrivninger på immaterielle anlægsaktiver inklusive goodwill.

Investeret kapital inklusive goodwill er defineret som nettoarbejds kapital tillagt den regnskabsmæssige værdi af materielle og immaterielle anlægsaktiver samt akkumulerede afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver inklusive goodwill og fratrukket andre hensatte forpligtelser og langfristede, driftsmæssige forpligtelser. Akkumulerede nedskrivninger af goodwill er ikke tillagt.



## Ledelsesberetning

Nettoarbejds kapital er defineret som varebeholdninger, tilgodehavender og øvrige driftsmæssige omsætningsaktiver fratrukket leverandørgæld og andre kortfristede, driftsmæssige forpligtelser. Tilgodehavende og skyldig selskabsskat samt likvide beholdninger indgår ikke i nettoarbejds kapitalen.

Nettorentebærende gæld er defineret som rentebærende forpligtelser, herunder skyldig selskabsskat, fratrukket rentebærende aktiver, herunder likvide beholdninger og tilgodehavende selskabsskat.

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet har i lighed med tidligere år bestået i produktion og installation af elevatorer samt eftersyn og vedligeholdelse heraf.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat efter skat udviser et overskud på 2.291 t.kr., hvilket ledelsen anser som tilfredsstillende.

### Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

## Resultatopgørelse for 2017/18

	Note	2017/18 kr.	2016/17 kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>	1, 2	<b>7.863.560</b>	<b>10.529.156</b>
Distributionsomkostninger		(26.111)	(46.502)
Administrationsomkostninger	1	<u>(4.645.091)</u>	<u>(4.343.739)</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>3.192.358</b>	<b>6.138.915</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		130.180	228.191
Andre finansielle indtægter	3	0	2.200
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(348.126)</u>	<u>(314.417)</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>2.974.412</b>	<b>6.054.889</b>
Skat af årets resultat	5	<u>(683.277)</u>	<u>(1.286.034)</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>2.291.135</u></b>	<b><u>4.768.855</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		130.180	228.191
Overført resultat		<u>2.160.955</u>	<u>4.540.664</u>
		<b><u>2.291.135</u></b>	<b><u>4.768.855</u></b>

## Balance pr. 30.06.2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>
Produktionsanlæg og maskiner		534.374	304.207
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.084.577	2.002.479
Indretning af lejede lokaler		43.528	51.582
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	6	<b><u>2.662.479</u></b>	<b><u>2.358.268</u></b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		758.371	628.191
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	7	<b><u>758.371</u></b>	<b><u>628.191</u></b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b><u>3.420.850</u></b>	<b><u>2.986.459</u></b>
Råvarer og hjælpematerialer		7.046.061	7.605.892
<b>Varebeholdninger</b>		<b><u>7.046.061</u></b>	<b><u>7.605.892</u></b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		18.755.383	9.224.678
Igangværende arbejder for fremmed regning		179.774	0
Andre tilgodehavender		74.308	166.154
Periodeafgrænsningsposter		617.677	368.536
<b>Tilgodehavender</b>		<b><u>19.627.142</u></b>	<b><u>9.759.368</u></b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b><u>38</u></b>	<b><u>38</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b><u>26.673.241</u></b>	<b><u>17.365.298</u></b>
<b>Aktiver</b>		<b><u>30.094.091</u></b>	<b><u>20.351.757</u></b>

## Balance pr. 30.06.2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital	8	500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		358.371	228.191
Overført overskud eller underskud		<u>7.508.277</u>	<u>5.347.322</u>
<b>Egenkapital</b>		<b><u>8.366.648</u></b>	<b><u>6.075.513</u></b>
Udskudt skat		20.041	15.926
Andre hensatte forpligtelser	9	<u>426.600</u>	<u>432.000</u>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b><u>446.641</u></b>	<b><u>447.926</u></b>
Bankgæld		6.528.645	1.057.761
Igangværende arbejder for fremmed regning		2.535.114	1.776.855
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.318.293	2.623.634
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.138.639	649.639
Gæld til associerede virksomheder		1.039.126	1.116.416
Skyldige sambeskatningsbidrag		1.919.544	3.108.989
Anden gæld	10	4.719.291	3.495.024
Periodeafgrænsningsposter		<u>82.150</u>	<u>0</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>21.280.802</u></b>	<b><u>13.828.318</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>21.280.802</u></b>	<b><u>13.828.318</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>30.094.091</u></b>	<b><u>20.351.757</u></b>
Eventualforpligtelser	12		
Koncernforhold	13		

**Egenkapitaloppgørelse for 2017/18**

	<b>Virksom- hedskapital kr.</b>	<b>Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	500.000	228.191	5.347.322	6.075.513
Årets resultat	0	130.180	2.160.955	2.291.135
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>500.000</b>	<b>358.371</b>	<b>7.508.277</b>	<b>8.366.648</b>

## Pengestrømsopgørelse for 2017/18

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>
Driftsresultat		3.192.358	6.138.915
Af- og nedskrivninger		1.005.067	658.110
Ændringer i arbejdskapital	11	<u>(6.548.608)</u>	<u>(1.618.489)</u>
<b>Pengestrømme vedrørende primær drift</b>		<b>(2.351.183)</b>	<b>5.178.536</b>
Modtagne finansielle indtægter		0	2.200
Betalte finansielle omkostninger		(348.126)	(314.417)
Andre pengestrømme vedrørende drift		<u>(5.400)</u>	<u>(11.475)</u>
<b>Pengestrømme vedrørende drift</b>		<b>(2.704.709)</b>	<b>4.854.844</b>
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(1.326.278)	(1.114.372)
Salg af materielle anlægsaktiver		17.000	72.732
Køb af virksomheder		<u>0</u>	<u>(400.000)</u>
<b>Pengestrømme vedrørende investeringer</b>		<b>(1.309.278)</b>	<b>(1.441.640)</b>
Udbetalt udbytte		0	(6.000.000)
Andre pengestrømme vedrørende finansiering		<u>(1.456.897)</u>	<u>2.111.795</u>
<b>Pengestrømme vedrørende finansiering</b>		<b>(1.456.897)</b>	<b>(3.888.205)</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>(5.470.884)</b>	<b>(475.001)</b>
Likvider primo		<u>(1.057.723)</u>	<u>(582.722)</u>
<b>Likvider ultimo</b>		<b>(6.528.607)</b>	<b>(1.057.723)</b>
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		38	38
Kortfristet gæld til banker		<u>(6.528.645)</u>	<u>(1.057.761)</u>
<b>Likvider ultimo</b>		<b>(6.528.607)</b>	<b>(1.057.723)</b>

## Noter

	<b>2017/18</b>	<b>2016/17</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Gager og lønninger	26.257.494	19.829.309
Pensioner	1.706.693	1.111.610
Andre personaleomkostninger	2.194.240	1.277.193
	<b>30.158.427</b>	<b>22.218.112</b>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<b>69</b>	<b>59</b>
	<b>2017/18</b>	<b>2016/17</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>2. Af- og nedskrivninger</b>		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	1.022.067	688.681
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(17.000)	(30.571)
	<b>1.005.067</b>	<b>658.110</b>
	<b>2017/18</b>	<b>2016/17</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>3. Andre finansielle indtægter</b>		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	2.200
	<b>0</b>	<b>2.200</b>
	<b>2017/18</b>	<b>2016/17</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>4. Andre finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	18.105	0
Finansielle omkostninger fra associerede virksomheder	26.110	14.780
Renteomkostninger i øvrigt	68.266	97.203
Øvrige finansielle omkostninger	235.645	202.434
	<b>348.126</b>	<b>314.417</b>
	<b>2017/18</b>	<b>2016/17</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>5. Skat af årets resultat</b>		
Aktuel skat	679.162	1.240.382
Ændring af udskudt skat	4.115	45.652
	<b>683.277</b>	<b>1.286.034</b>



## Noter

	<b>Produk- tionsanlæg og maskiner kr.</b>	<b>Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.</b>	<b>Indretning af lejede lokaler kr.</b>
<b>6. Materielle anlægsaktiver</b>			
Kostpris primo	1.430.422	4.716.905	326.039
Tilgange	365.365	960.913	0
Afgange	0	(742.116)	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>1.795.787</b>	<b>4.935.702</b>	<b>326.039</b>
Af- og nedskrivninger primo	(1.126.215)	(2.714.426)	(274.457)
Årets afskrivninger	(135.198)	(878.815)	(8.054)
Tilbageførsel ved afgange	0	742.116	0
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(1.261.413)</b>	<b>(2.851.125)</b>	<b>(282.511)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>534.374</b>	<b>2.084.577</b>	<b>43.528</b>
			<b>Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.</b>
<b>7. Finansielle anlægsaktiver</b>			
Kostpris primo			400.000
<b>Kostpris ultimo</b>			<b>400.000</b>
Opskrivninger primo			228.191
Andel af årets resultat			130.180
<b>Opskrivninger ultimo</b>			<b>358.371</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>			<b>758.371</b>
	<b>Hjemsted</b>	<b>Rets- form</b>	<b>Ejer- andel %</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:			
Ejendomsselskabet Ole Rømers Vej 11 ApS	Haderslev	ApS	100,0

## Noter

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominel værdi kr.</u>
<b>8. Virksomhedskapital</b>			
A-aktier	5.000	1	5.000
B-aktier	<u>495.000</u>	1	<u>495.000</u>
	<b><u>500.000</u></b>		<b><u>500.000</u></b>

### 9. Andre hensatte forpligtelser

Der ydes et års garanti på nye anlæg samt fri service i et år efter ibrugtagelsen. Den indregnede hensættelse afspejler den forventede omkostning hertil. Der er dog usikkerhed knyttet til vurderingen.

	<u>2017/18 kr.</u>	<u>2016/17 kr.</u>
<b>10. Anden gæld</b>		
Moms og afgifter	1.021.529	789.102
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	1.455.358	1.097.973
Feriepengeforpligtelser	1.799.455	1.194.948
Anden gæld i øvrigt	<u>442.949</u>	<u>413.001</u>
	<b><u>4.719.291</u></b>	<b><u>3.495.024</u></b>

	<u>2017/18 kr.</u>	<u>2016/17 kr.</u>
<b>11. Ændring i arbejdskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	559.831	(2.800.846)
Ændring i tilgodehavender	(9.867.773)	883.270
Ændring i leverandørgæld mv.	<u>2.759.334</u>	<u>299.087</u>
	<b><u>(6.548.608)</u></b>	<b><u>(1.618.489)</u></b>

	<u>2017/18 kr.</u>	<u>2016/17 kr.</u>
<b>12. Eventualforpligtelser</b>		
Kautions- og garantiforpligtelser	<u>20.905.627</u>	<u>22.108.273</u>
<b>Eventualforpligtelser i alt</b>	<b><u>20.905.627</u></b>	<b><u>22.108.273</u></b>

Eventualforpligtelser består af stillede arbejdsgarantier.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Høst Holding ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskatteovens regler herom fra og med regnskabsåret 2012/2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forplig-

## Noter

telser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationsselskabets årsregnskab.

### **13. Koncernforhold**

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:  
Høst Holding ApS, CVR-nr. 21682497, Haderslev.

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Der er foretaget enkelte reklassifikationer i sammenligningstallene uden dette har haft betydning for resultat og egenkapital.

### Generelt om indregning og måling

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. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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.

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

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, produktionsomkostninger og andre driftsindtægter.

#### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen efter faktureringsmetoden.

#### Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der er afholdt for at opnå regnskabsårets nettoomsætning. I produktionsomkostninger indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der indgår i produktionsprocessen. Endvidere indgår sædvanlige nedskrivninger af lagerbeholdninger i posten.

## Anvendt regnskabspraksis

### Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger ved salg og distribution af virksomhedens produkter, herunder løn og gager til sælgere, reklameomkostninger mv.

### Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, herunder løn og gager til medarbejdere i administration og ledelse, kontorholdsomkostninger samt nedskrivninger af tilgodehavender.

### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder mv.

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder mv.

### Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet og andre koncernselskaber. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

## Anvendt regnskabspraksis

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

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktiver og markedsværdien af de fremtidige leasingydelse.

### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil blive aktualiseret, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, det skønnes nødvendigt at afholde for at afvikle forpligtelsen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab efter individuel vurdering.

### Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til kostprisen af det på balancedagen udførte arbejde (direkte materialer og direkte lønninger).

## Anvendt regnskabspraksis

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, der er opgjort som kostprisen med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

### Udskudt skat

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 realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

### Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder for fremmed regning, besluttede og offentliggjorte omstruktureringer mv.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over et år fra balancedagen måles til tilbagediskonteret værdi.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af fejl og mangler inden for garantiperioden.

Når det er sandsynligt, at de samlede omkostninger vil overstige de samlede indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes til dækning af det samlede tab, der påregnes ved det pågældende arbejde.

### Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige

## Anvendt regnskabspraksis

underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

### Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger, med fradrag af kortfristet bankgæld.