

K. Mathiasen Ost en Gros A/S

Ribe Landevej 483

7100 Vejle

CVR-nr. 25 44 77 94

Årsrapport for 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalfor-
samling den 23/05 2018

Peter Bank Nielsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2017	13
Balance 31. december 2017	14
Egenkapitalopgørelse	16
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2017	17
Noter til årsrapporten	18

Selskabsoplysninger

Selskabet

K. Mathiasen Ost en Gros A/S
Ribe Landevej 483
7100 Vejle

CVR-nr.: 25 44 77 94
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2017
Stiftet: 9. juni 2000
Hjemsted: Vejle

Bestyrelse

Lilly Damgaard Nielsen, formand
Bent Bank Nielsen
Peter Bank Nielsen

Direktion

Peter Bank Nielsen, direktør

Revision

Roesgaard & Partners
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Sønderbrogade 16
8700 Horsens

Pengeinstitut

Nordea Bank
Dæmningen 68
7100 Vejle

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for K. Mathiasen Ost en Gros 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 2017 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejle, den 8. februar 2018

Direktion

Peter Bank Nielsen
direktør

Bestyrelse

Lilly Damgaard Nielsen
formand

Bent Bank Nielsen

Peter Bank Nielsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i K. Mathiasen Ost en Gros A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for K. Mathiasen Ost en Gros A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, 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 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 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 8. februar 2018

Roesgaard & Partners

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 37 54 31 28

Flemming Nymann
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne35455

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2017	2016	2015	2014	2013
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	6.561	6.643	7.346	7.222	7.212
Resultat før finansielle poster	2.103	1.999	1.854	1.796	960
Resultat af finansielle poster	6	9	53	62	8
Årets resultat	1.644	1.566	1.454	1.401	724
Balance					
Balancesum	4.916	4.912	5.117	7.270	6.485
Egenkapital	2.198	2.103	2.037	5.083	4.182
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	347	1.267	2.950	2.294	2.504
- investeringsaktivitet	(468)	(174)	73	34	0
- finansieringsaktivitet	(770)	(1.643)	(1.309)	(2.971)	(1.452)
Årets forskydning i likvider	(891)	(550)	1.714	(643)	1.052
Nøgletal					
Soliditetsgrad	44,7 %	42,8 %	39,8 %	69,9 %	64,5 %
Forrentning af egenkapital	76,4 %	75,7 %	40,8 %	30,2 %	17,3 %

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten består i handel med oste.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2017 udviser et overskud på kr. 1.644.336, og selskabets balance pr. 31. december 2017 udviser en egenkapital på kr. 2.197.579.

Årets resultat anses for værende tilfredsstillende.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for K. Mathiasen Ost en Gros A/S for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2017 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 samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, som består af årets aktuelle 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.

Anvendt regnskabspraksis

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:

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

Aktiver med en kostpris på under kr. 13.200 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen som korrektion til af- og nedskrivninger eller under driftsindtægter, i det omfang salgsprisen overstiger den oprindelige kostpris.

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Kapitalandele måles til dagsværdi.

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.

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

Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Udbytte

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

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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

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.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som selskabets resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> kr.
Bruttofortjeneste		6.561.132	6.643.473
Personaleomkostninger	1	<u>(4.336.050)</u>	<u>(4.598.076)</u>
Resultat før af- og nedskrivninger		2.225.082	2.045.397
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		<u>(121.664)</u>	<u>(46.701)</u>
Resultat før finansielle poster		2.103.418	1.998.696
Finansielle indtægter	2	11.100	9.800
Finansielle omkostninger	3	<u>(4.624)</u>	<u>(940)</u>
Resultat før skat		2.109.894	2.007.556
Skat af årets resultat	4	<u>(465.558)</u>	<u>(441.826)</u>
Årets resultat		<u>1.644.336</u>	<u>1.565.730</u>
Foreslået udbytte		1.600.000	1.550.000
Overført resultat		<u>44.336</u>	<u>15.730</u>
		<u>1.644.336</u>	<u>1.565.730</u>

Balance 31. december 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> kr.
Aktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		711.317	364.826
Materielle anlægsaktiver	5	<u>711.317</u>	<u>364.826</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		11.000	11.000
Deposita		60.000	60.000
Finansielle anlægsaktiver		<u>71.000</u>	<u>71.000</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>782.317</u>	<u>435.826</u>
Færdigvarer og handelsvarer		2.486.813	2.214.661
Varebeholdninger		<u>2.486.813</u>	<u>2.214.661</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		41.528	38.264
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	72.346
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		265.649	255.549
Andre tilgodehavender		363.381	0
Udskudt skatteaktiv	6	7.678	35.634
Periodeafgrænsningsposter		1.500	1.500
Tilgodehavender		<u>679.736</u>	<u>403.293</u>
Likvide beholdninger		<u>966.929</u>	<u>1.858.026</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>4.133.478</u>	<u>4.475.980</u>
Aktiver i alt		<u>4.915.795</u>	<u>4.911.806</u>

Balance 31. december 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Overført resultat		97.579	53.243
Foreslået udbytte for regnskabsåret		<u>1.600.000</u>	<u>1.550.000</u>
Egenkapital		<u>2.197.579</u>	<u>2.103.243</u>
Deposita		<u>2.865</u>	<u>2.865</u>
Langfristede gældsforpligtelser		<u>2.865</u>	<u>2.865</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		435.771	1.469.399
Gæld til tilknyttede virksomheder		717.990	0
Selskabsskat		437.602	413.468
Anden gæld		<u>1.123.988</u>	<u>922.831</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>2.715.351</u>	<u>2.805.698</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>2.718.216</u>	<u>2.808.563</u>
Passiver i alt		<u>4.915.795</u>	<u>4.911.806</u>
Eventualposter m.v.	7		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Virksomheds-</u> <u>kapital</u>	<u>Overført</u> <u>resultat</u>	<u>Foreslået ud-</u> <u>bytte for regn-</u> <u>skabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2017	500.000	53.243	1.550.000	2.103.243
Betalt ordinært udbytte	0	0	(1.550.000)	(1.550.000)
Årets resultat	0	44.336	1.600.000	1.644.336
Egenkapital 31. december 2017	500.000	97.579	1.600.000	2.197.579

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> kr.
Årets resultat		1.644.336	1.565.730
Reguleringer	8	580.746	479.667
Ændring i driftskapital	9	<u>(1.471.268)</u>	<u>(303.722)</u>
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		753.814	1.741.675
Renteindbetalinger og lignende		11.100	9.800
Renteudbetalinger og lignende		<u>(4.624)</u>	<u>(940)</u>
Pengestrømme fra ordinær drift		760.290	1.750.535
Betalt selskabsskat		<u>(413.468)</u>	<u>(483.842)</u>
Pengestrømme fra driftsaktivitet		346.822	1.266.693
Køb af materielle anlægsaktiver		(658.155)	(377.569)
Salg af materielle anlægsaktiver		<u>190.000</u>	<u>204.000</u>
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		(468.155)	(173.569)
Ændring i koncernmellemværender		780.236	(142.908)
Betalt udbytte		<u>(1.550.000)</u>	<u>(1.500.000)</u>
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		(769.764)	(1.642.908)
Ændring i likvider		(891.097)	(549.784)
Likvider 1. januar 2017		<u>1.858.026</u>	<u>2.407.810</u>
Likvider 31. december 2017		966.929	1.858.026
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		<u>966.929</u>	<u>1.858.026</u>
Likvider 31. december 2017		966.929	1.858.026

Noter til årsrapporten

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	3.940.134	4.161.813
Pensioner	195.319	242.399
Andre omkostninger til social sikring	180.717	193.339
Andre personaleomkostninger	19.880	525
	<u>4.336.050</u>	<u>4.598.076</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>8</u>	<u>9</u>
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	10.100	0
Renteindtægter fra associerede virksomheder	1.000	9.800
	<u>11.100</u>	<u>9.800</u>
3 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	4.624	940
	<u>4.624</u>	<u>940</u>
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	437.602	413.468
Årets udskudte skat	27.956	28.358
	<u>465.558</u>	<u>441.826</u>

Noter til årsrapporten

5 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar 2017	5.220.178
Tilgang i årets løb	658.155
Afgang i årets løb	<u>(231.187)</u>
Kostpris 31. december 2017	<u>5.647.146</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	4.855.352
Årets afskrivninger	122.861
Tilbageførte af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	<u>(42.384)</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	<u>4.935.829</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	<u>711.317</u>
Afskrives over	<u>5 år</u>

6 Hensættelse til udskudt skat

	2017	2016
	kr.	kr.
Hensættelse til udskudt skat 1. januar 2017	(35.634)	(63.992)
Anvendt i året	27.956	28.358
Overført til aktiver	<u>7.678</u>	<u>35.634</u>
Hensættelse til udskudt skat 31. december 2017	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter til årsrapporten

7 Eventualposter m.v.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Peter Bank Holding ApS (Administrationsselskab) og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret 2013 og frem samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties, som forfalder til betaling 1. juli 2012 eller senere.

Selskabet har indgået en operationelle leasingaftale, der løber frem til og med februar 2019. Den samlede leasingforpligtelse udgør 271 t.kr. pr. 31. december 2017.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	kr.	kr.
8 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	(11.100)	(9.800)
Finansielle omkostninger	4.624	940
Af- og nedskrivninger	121.664	46.701
Skat af årets resultat	<u>465.558</u>	<u>441.826</u>
	<u>580.746</u>	<u>479.667</u>
9 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	(272.152)	(192.231)
Ændring i tilgodehavender	(366.645)	27.962
Ændring i leverandører mv.	<u>(832.471)</u>	<u>(139.453)</u>
	<u>(1.471.268)</u>	<u>(303.722)</u>