

**K. Mathiasen Ost en Gros A/S**

**Ribe Landevej 483**

**7100 Vejle**

**CVR-nr. 25 44 77 94**

**Årsrapport for 2018**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalfor-  
samling den 20/02 2019

---

Peter Bank Nielsen  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2018	13
Balance 31. december 2018	14
Egenkapitalopgørelse	16
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2018	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 2018  
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

## Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 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 2018 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejle, den 20. februar 2019

## 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 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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

#### Grundlag for konklusion

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

#### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

#### Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

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 20. februar 2019

### **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:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
<b>Hovedtal</b>					
<b>Resultat</b>					
Bruttofortjeneste	6.158	6.561	6.643	7.346	7.222
Resultat før finansielle poster	1.565	2.103	1.999	1.854	1.796
Resultat af finansielle poster	(21)	6	9	53	62
Årets resultat	1.204	1.644	1.566	1.454	1.401
<b>Balance</b>					
Balancesum	3.942	4.916	4.912	5.117	7.270
Egenkapital	1.801	2.198	2.103	2.037	5.083
<b>Pengestrømme fra:</b>					
- driftsaktivitet	1.324	347	1.267	2.950	2.294
- investeringsaktivitet	(299)	(468)	(174)	73	34
- finansieringsaktivitet	(1.489)	(770)	(1.643)	(1.309)	(2.971)
Årets forskydning i likvider	(463)	(891)	(550)	1.714	(643)
<b>Nøgletal</b>					
Afkastningsgrad	35,3 %	42,8 %	39,9 %	29,9 %	26,1 %
Soliditetsgrad	45,7 %	44,7 %	42,8 %	39,8 %	69,9 %

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 2018 udviser et overskud på kr. 1.203.751, og selskabets balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på kr. 1.801.330.

Årets resultat anses for værende tilfredsstillende.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for K. Mathiasen Ost en Gros A/S for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2018 er aflagt i kr.

### Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

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

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

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

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling 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. 13.500 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 varebeholdningens 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.

### Pengestrømme fra driftsaktivitet

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

### Pengestrømme 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

### Pengestrømme 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.

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>6.158.263</b>	<b>6.561.132</b>
Personaleomkostninger	1	<u>(4.407.797)</u>	<u>(4.336.050)</u>
<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>		<b>1.750.466</b>	<b>2.225.082</b>
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		<u>(185.711)</u>	<u>(121.664)</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>1.564.755</b>	<b>2.103.418</b>
Finansielle indtægter	2	5.600	11.100
Finansielle omkostninger	3	<u>(26.598)</u>	<u>(4.624)</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>1.543.757</b>	<b>2.109.894</b>
Skat af årets resultat	4	<u>(340.006)</u>	<u>(465.558)</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>1.203.751</u></b>	<b><u>1.644.336</u></b>
Foreslået udbytte		1.200.000	1.600.000
Overført resultat		<u>3.751</u>	<u>44.336</u>
		<b><u>1.203.751</u></b>	<b><u>1.644.336</u></b>

**Balance 31. december 2018**

	<u>Note</u>	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> kr.
<b>Aktiver</b>			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		810.147	711.317
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	5	<u>810.147</u>	<u>711.317</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		25.000	11.000
Deposita		60.000	60.000
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<u>85.000</u>	<u>71.000</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<u>895.147</u>	<u>782.317</u>
Færdigvarer og handelsvarer		2.246.619	2.486.813
<b>Varebeholdninger</b>		<u>2.246.619</u>	<u>2.486.813</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		159.500	41.528
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		113.614	265.649
Andre tilgodehavender		0	363.381
Udskudt skatteaktiv	6	0	7.678
Periodeafgrænsningsposter		23.164	1.500
<b>Tilgodehavender</b>		<u>296.278</u>	<u>679.736</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>503.814</u>	<u>966.929</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u>3.046.711</u>	<u>4.133.478</u>
<b>Aktiver i alt</b>		<u>3.941.858</u>	<u>4.915.795</u>

**Balance 31. december 2018**

	<u>Note</u>	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> kr.
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Overført resultat		101.330	97.579
Foreslået udbytte for regnskabsåret		1.200.000	1.600.000
<b>Egenkapital</b>		<b><u>1.801.330</u></b>	<b><u>2.197.579</u></b>
Hensættelse til udskudt skat	6	8.158	0
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b><u>8.158</u></b>	<b><u>0</u></b>
Deposita		2.865	2.865
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>2.865</u></b>	<b><u>2.865</u></b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		396.144	435.771
Gæld til tilknyttede virksomheder		454.902	717.990
Selskabsskat		324.170	437.602
Anden gæld		954.289	1.123.988
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>2.129.505</u></b>	<b><u>2.715.351</u></b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>2.132.370</u></b>	<b><u>2.718.216</u></b>
<b>Passiver i alt</b>		<b><u>3.941.858</u></b>	<b><u>4.915.795</u></b>
Eventualposter mv.	7		

## Egenkapitalopgørelse

	<u>Virksomheds- kapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2018	500.000	97.579	1.600.000	2.197.579
Betalt ordinært udbytte	0	0	(1.600.000)	(1.600.000)
Årets resultat	0	3.751	1.200.000	1.203.751
<b>Egenkapital 31. december 2018</b>	<b>500.000</b>	<b>101.330</b>	<b>1.200.000</b>	<b>1.801.330</b>

**Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2018**

	<u>Note</u>	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> kr.
Årets resultat		1.203.751	1.644.336
Reguleringer	8	546.715	580.746
Ændring i driftskapital	9	32.507	(1.471.268)
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>		<b>1.782.973</b>	<b>753.814</b>
Renteindbetalinger og lignende		5.600	11.100
Renteudbetalinger og lignende		(26.598)	(4.624)
<b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>		<b>1.761.975</b>	<b>760.290</b>
Betalt selskabsskat		(437.602)	(413.468)
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>		<b>1.324.373</b>	<b>346.822</b>
Køb af materielle anlægsaktiver		(322.041)	(658.155)
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		(14.000)	0
Salg af materielle anlægsaktiver		37.500	190.000
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>		<b>(298.541)</b>	<b>(468.155)</b>
Ændring i koncernmellemværender		111.053	780.236
Betalt udbytte		(1.600.000)	(1.550.000)
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>		<b>(1.488.947)</b>	<b>(769.764)</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>(463.115)</b>	<b>(891.097)</b>
Likvider 1. januar 2018		966.929	1.858.026
<b>Likvider 31. december 2018</b>		<b>503.814</b>	<b>966.929</b>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		503.814	966.929
<b>Likvider 31. december 2018</b>		<b>503.814</b>	<b>966.929</b>

## Noter til årsrapporten

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	kr.	kr.
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	3.975.828	3.940.134
Pensioner	208.784	195.319
Andre omkostninger til social sikring	185.500	180.717
Andre personaleomkostninger	37.685	19.880
	<b>4.407.797</b>	<b>4.336.050</b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>8</u>	<u>8</u>
<b>2 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	10.100
Renteindtægter fra associerede virksomheder	5.600	1.000
	<b>5.600</b>	<b>11.100</b>
<b>3 Finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	17.300	0
Andre finansielle omkostninger	9.298	4.624
	<b>26.598</b>	<b>4.624</b>
<b>4 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	324.170	437.602
Årets udskudte skat	15.836	27.956
	<b>340.006</b>	<b>465.558</b>

## Noter til årsrapporten

### 5 Materielle anlægsaktiver

	<b>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>
Kostpris 1. januar 2018	5.647.146
Tilgang i årets løb	322.041
Afgang i årets løb	<u>(572.839)</u>
Kostpris 31. december 2018	<u>5.396.348</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	4.935.829
Årets afskrivninger	201.678
Tilbageførte af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	<u>(551.306)</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	<u>4.586.201</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018</b>	<b><u>810.147</u></b>
Afskrives over	<u>5 år</u>

## Noter til årsrapporten

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	kr.	kr.
<b>6 Hensættelse til udskudt skat</b>		
Hensættelse til udskudt skat 1. januar 2018	(7.678)	(35.634)
Hensat i året	15.836	0
Anvendt i året	0	27.956
Overført til aktiver	0	7.678
<b>Hensættelse til udskudt skat 31. december 2018</b>	<b>8.158</b>	<b>0</b>
Materielle anlægsaktiver	8.158	(7.678)
Overført til udskudt skatteaktiv	0	7.678
	<b>8.158</b>	<b>0</b>
<b>Udskudt skatteaktiv</b>		
Opgjort skatteaktiv	0	7.678
<b>Regnskabsmæssig værdi</b>	<b>0</b>	<b>7.678</b>

## 7 Eventualposter mv.

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 operationel leasingaftale, der løber frem til og med februar 2019. Den samlede leasingforpligtelse udgør 221 t.kr. pr. 31. december 2018.

## Noter til årsrapporten

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	kr.	kr.
<b>8 Pengestrømsopgørelse - reguleringer</b>		
Finansielle indtægter	(5.600)	(11.100)
Finansielle omkostninger	26.598	4.624
Af- og nedskrivninger	185.711	121.664
Skat af årets resultat	340.006	465.558
	<u><b>546.715</b></u>	<u><b>580.746</b></u>
<b>9 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	240.194	(272.152)
Ændring i tilgodehavender	(98.653)	(366.645)
Ændring i leverandører mv.	(109.034)	(832.471)
	<u><b>32.507</b></u>	<u><b>(1.471.268)</b></u>