

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

**Ribe Landevej 483**

**7100 Vejle**

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

**Årsrapport for 2019**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalfor-  
samling den 14/05 2020

---

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 2019	13
Balance 31. december 2019	14
Egenkapitalopgørelse	16
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2019	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 2019  
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 2019 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 2019 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejle, den 23. marts 2020

### 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 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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.

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 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.

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.

Horsens, den 23. marts 2020

### **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>2019</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
<b>Hovedtal</b>					
<b>Resultat</b>					
Bruttofortjeneste	5.875	6.158	6.561	6.643	7.346
Resultat før finansielle poster	1.596	1.565	2.103	1.999	1.854
Resultat af finansielle poster	(27)	(21)	6	9	53
Årets resultat	1.223	1.204	1.644	1.566	1.454
<b>Balance</b>					
Balancesum	4.084	3.942	4.916	4.912	5.117
Egenkapital	1.825	1.801	2.198	2.103	2.037
<b>Pengestrømme fra:</b>					
- driftsaktivitet	2.013	1.324	347	1.267	2.950
- investeringsaktivitet	(566)	(299)	(468)	(174)	73
- finansieringsaktivitet	(1.263)	(1.489)	(770)	(1.643)	(1.309)
Årets forskydning i likvider	183	(463)	(891)	(550)	1.714
<b>Nøgletal</b>					
Afkastningsgrad	39,8 %	35,3 %	42,8 %	39,9 %	29,9 %
Soliditetsgrad	44,7 %	45,7 %	44,7 %	42,8 %	39,8 %

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

## Ledelsesberetning

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2019 udviser et overskud på kr. 1.223.393, og selskabets balance pr. 31. december 2019 udviser en egenkapital på kr. 1.824.724.

Årets resultat anses for værende tilfredsstillende.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for K. Mathiasen Ost en Gros A/S for 2019 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 2019 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. 13.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Brugstiden og restværdien revurderes årligt. En ændring behandles som et regnskabsmæssigt skøn, og indvirkningen på afskrivninger indregnes fremadrettet.

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 nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdien 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.

## Anvendt regnskabspraksis

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

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.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som 'Tilgodehavende sambeskatningsbidrag' eller 'Skyldige sambeskatningsbidrag'.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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.

## Anvendt regnskabspraksis

### 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.

### 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 2019**

	<u>Note</u>	<u>2019</u> kr.	<u>2018</u> kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>5.875.401</b>	<b>6.158.263</b>
Personaleomkostninger	1	<u>(4.010.427)</u>	<u>(4.407.797)</u>
<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>		<b>1.864.974</b>	<b>1.750.466</b>
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		<u>(269.303)</u>	<u>(185.711)</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>1.595.671</b>	<b>1.564.755</b>
Finansielle indtægter	2	0	5.600
Finansielle omkostninger	3	<u>(26.804)</u>	<u>(26.598)</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>1.568.867</b>	<b>1.543.757</b>
Skat af årets resultat	4	<u>(345.474)</u>	<u>(340.006)</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>1.223.393</u></b>	<b><u>1.203.751</u></b>
Foreslået udbytte		1.200.000	1.200.000
Overført resultat		<u>23.393</u>	<u>3.751</u>
		<b><u>1.223.393</u></b>	<b><u>1.203.751</u></b>

**Balance 31. december 2019**

	<u>Note</u>	<u>2019</u> kr.	<u>2018</u> kr.
<b>Aktiver</b>			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.067.244	810.147
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	5	<u>1.067.244</u>	<u>810.147</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	6	65.000	25.000
Deposita	6	60.000	60.000
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<u>125.000</u>	<u>85.000</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<u>1.192.244</u>	<u>895.147</u>
Færdigvarer og handelsvarer		2.048.672	2.246.619
<b>Varebeholdninger</b>		<u>2.048.672</u>	<u>2.246.619</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		51.181	159.500
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		0	113.614
Andre tilgodehavender		2.806	0
Periodeafgrænsningsposter		101.500	23.164
<b>Tilgodehavender</b>		<u>155.487</u>	<u>296.278</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>687.160</u>	<u>503.814</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u>2.891.319</u>	<u>3.046.711</u>
<b>Aktiver i alt</b>		<u>4.083.563</u>	<u>3.941.858</u>

**Balance 31. december 2019**

	<u>Note</u>	<u>2019</u> kr.	<u>2018</u> kr.
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Overført resultat		124.724	101.330
Foreslået udbytte for regnskabsåret		1.200.000	1.200.000
<b>Egenkapital</b>		<b>1.824.724</b>	<b>1.801.330</b>
Hensættelse til udskudt skat	7	36.524	8.158
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b>36.524</b>	<b>8.158</b>
Deposita		2.865	2.865
Anden gæld		115.425	0
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	8	<b>118.290</b>	<b>2.865</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		690.276	396.144
Gæld til tilknyttede virksomheder		277.920	454.902
Skyldigt sambeskatningsbidrag		317.108	324.170
Anden gæld		818.721	954.289
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>2.104.025</b>	<b>2.129.505</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>2.222.315</b>	<b>2.132.370</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>4.083.563</b>	<b>3.941.858</b>
Eventualforpligtelser	9		

## 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 2019	500.000	101.331	1.200.000	1.801.331
Betalt ordinært udbytte	0	0	(1.200.000)	(1.200.000)
Årets resultat	0	23.393	1.200.000	1.223.393
<b>Egenkapital 31. december 2019</b>	<b>500.000</b>	<b>124.724</b>	<b>1.200.000</b>	<b>1.824.724</b>

## Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2019

	<u>Note</u>	<u>2019</u> kr.	<u>2018</u> kr.
Årets resultat		1.223.393	1.203.751
Reguleringer	10	641.581	546.715
Ændring i driftskapital	11	499.113	32.507
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>		<b>2.364.087</b>	<b>1.782.973</b>
Renteindbetalinger og lignende		0	5.600
Renteudbetalinger og lignende		(26.803)	(26.598)
<b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>		<b>2.337.284</b>	<b>1.761.975</b>
Betalt selskabsskat		(324.170)	(437.602)
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>		<b>2.013.114</b>	<b>1.324.373</b>
Køb af materielle anlægsaktiver		(526.400)	(322.041)
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		(40.000)	(14.000)
Salg af materielle anlægsaktiver		0	37.500
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>		<b>(566.400)</b>	<b>(298.541)</b>
Ændring i koncernmellemværender		(63.368)	111.053
Betalt udbytte		(1.200.000)	(1.600.000)
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>		<b>(1.263.368)</b>	<b>(1.488.947)</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>183.346</b>	<b>(463.115)</b>
Likvider 1. januar 2019		503.814	966.929
<b>Likvider 31. december 2019</b>		<b>687.160</b>	<b>503.814</b>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		687.160	503.814
<b>Likvider 31. december 2019</b>		<b>687.160</b>	<b>503.814</b>

## Noter til årsrapporten

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	kr.	kr.
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	3.566.481	3.975.828
Pensioner	235.559	208.784
Andre omkostninger til social sikring	208.387	185.500
Andre personaleomkostninger	0	37.685
	<b>4.010.427</b>	<b>4.407.797</b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	10	8
<b>2 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra associerede virksomheder	0	5.600
	<b>0</b>	<b>5.600</b>
<b>3 Finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	11.500	17.300
Andre finansielle omkostninger	15.304	9.298
	<b>26.804</b>	<b>26.598</b>
<b>4 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	317.108	324.170
Årets udskudte skat	28.366	15.836
	<b>345.474</b>	<b>340.006</b>

## Noter til årsrapporten

### 5 Materielle anlægsaktiver

	<b>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>
Kostpris 1. januar 2019	5.396.348
Tilgang i årets løb	526.400
Afgang i årets løb	<u>(707.767)</u>
Kostpris 31. december 2019	<u>5.214.981</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019	4.586.201
Årets afskrivninger	269.303
Tilbageførte af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	<u>(707.767)</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	<u>4.147.737</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019</b>	<b><u>1.067.244</u></b>
Afskrives over	<u>5 år</u>

### 6 Finansielle anlægsaktiver

	<b>Andre værdi- papirer og ka- pitalandele</b>	<b>Deposita</b>
Kostpris 1. januar 2019	25.000	60.000
Tilgang i årets løb	<u>40.000</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2019	<u>65.000</u>	<u>60.000</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019</b>	<b><u>65.000</u></b>	<b><u>60.000</u></b>

## Noter til årsrapporten

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	kr.	kr.
<b>7 Hensættelse til udskudt skat</b>		
Hensættelse til udskudt skat 1. januar 2019	8.158	(7.678)
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	28.366	15.836
<b>Hensættelse til udskudt skat 31. december 2019</b>	<b>36.524</b>	<b>8.158</b>
Materielle anlægsaktiver	14.194	8.158
Periodeafgrnsningsposter	22.330	0
	<b>36.524</b>	<b>8.158</b>

## 8 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld	Gæld		Restgæld
	1. januar 2019	31. december 2019	Afdrag næste år	efter 5 år
Deposita	2.865	2.865	0	2.865
Anden gæld	0	115.425	0	0
	<b>2.865</b>	<b>118.290</b>	<b>0</b>	<b>2.865</b>

## 9 Eventualforpligtelser

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 2025. Den samlede leasingforpligtelse udgør 400 t.kr. pr. 31. december 2019.

Selskabet drives fra lejede lokaler, hvor der er indgået lejekontrakt med en restløbetid på 30 måneder. Den årlige leje beløber sig pt. til 240 t.kr.

## Noter til årsrapporten

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	kr.	kr.
<b>10 Pengestrømsopgørelse - reguleringer</b>		
Finansielle indtægter	0	(5.600)
Finansielle omkostninger	26.804	26.598
Af- og nedskrivninger	269.303	185.711
Skat af årets resultat	345.474	340.006
	<u><b>641.581</b></u>	<u><b>546.715</b></u>
<b>11 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	197.947	240.194
Ændring i tilgodehavender	27.177	(98.653)
Ændring i leverandører mv.	273.989	(109.034)
	<u><b>499.113</b></u>	<u><b>32.507</b></u>