

Vest-Fiber ApS
Industriparken 16, 6880 Tarm

Årsrapport for
2018

CVR-nr. 26 67 65 68

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 7. juni 2019.

Poul Erik Dokkedal
dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2018	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	14
Balance	15
Egenkapitalopgørelse	17
Pengestrømsopgørelse	18
Noter	19

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2018 for Vest-Fiber ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet 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.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Tarm, den 7. juni 2019

Direktion

Poul Erik Dokkedal

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaveren i Vest-Fiber ApS

Revisionspåtegning på årsregnskabet

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Vest-Fiber ApS 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

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

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Overtrædelse af selskabslovens bestemmelser om udlån til kapitalejere og overtrædelse af skattelovgivningens bestemmelser om indeholdelse af kildeskat

Selskabet har i strid med selskabsloven § 210, stk. 1, ydet et lån til en af selskabets kapitalejere, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar. Lånet er er indfriet i årets løb.

Selskabet har i forbindelse med udbetalingen ikke overholdt skattelovgivningen, og ledelsen kan ifalde ansvar herfor

Skjern, den 7. juni 2019

Martinsen Ringkøbing-Skjern

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 36 56 05 09

Kim Rune Brarup
statsautoriseret revisor
mne10734

Selskabsoplysninger

Selskabet

Vest-Fiber ApS
Industriparken 16
6880 Tarm

Telefon: 97 37 13 15

Telefax: 97 37 13 17

Hjemmeside: www.vest-fiber.com

E-mail: kontakt@vest-fiber.dk

CVR-nr.: 26 67 65 68

Stiftet: 17. juni 2002

Hjemsted: Ringkøbing-Skjern

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Direktion

Poul Erik Dokkedal

Revision

Martinsen Ringkøbing-Skjern
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Østergade 130
6900 Skjern

Bankforbindelse

Skjern Bank, Banktorvet 3, 6900 Skjern

Modervirksomhed

P E Holding, Hemmet ApS

Hovedtal og nøgletal

	2018 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	9.248	13.042	17.994	5.917	8.236
Resultat af ordinær primær drift	6.408	7.429	8.110	-4.904	-769
Finansielle poster, netto	-969	-2.535	-1.580	-1.692	-96
Årets resultat	4.240	4.000	7.563	-7.593	-681
Balance:					
Balancesum	67.723	67.282	77.492	75.445	62.800
Investeringer i materielle anlægsaktiver	441	892	696	795	914
Egenkapital	26.766	23.122	19.122	11.559	19.152
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	2.293	-478	-2.586	-3.804	-1.908
Investeringsaktivitet	-441	-688	-350	-478	-480
Finansieringsaktivitet	-86	-1.357	-730	7.051	3.995
Pengestrømme i alt	1.766	-2.523	-3.667	2.769	1.608
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	7	11	20	20	13
Nøgletal i %:					
Likviditetsgrad	280,2	241,4	150,2	140,7	86,0
Soliditetsgrad	39,5	34,4	24,7	15,3	30,5
Egenkapitalforrentning	17,0	18,9	49,3	-49,4	-3,5

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i udførelse af underleverandørarbejde af glasfibermateriale til primært vindmølleindustrien.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat efter skat udgør 4.240 t.kr. mod 4.000 t.kr. sidste år. Ledelsen anser resultatet for tilfredsstillende, og resultatet svarer stort set til forventningerne.

Resultatet for den europæiske del af forretningen har været negativt påvirket af en stigende USD-kurs, fordi en stor del af varekøbet sker i USD, og varesalget sker primært i DKK og EUR.

Det forventes, at der også fremover vil være basis for en sund forretning, primært båret frem af de kunder, der lægger vægt på kvalitet og leveringssikkerhed, om end markedet for underleverandører til vindmølleindustrien er under prispres.

Kapital- og likviditetsforhold:

Selskabets fortsatte drift er afhængig af, at den fornødne likviditet stilles til rådighed. Ud fra de indgåede kontrakter og udarbejdede budgetter for 2019, er det nuværende kapitalberedskab tilstrækkeligt til at kunne gennemføre den planlagte drift.

Ledelsen har fortsat fokus på at optimere koncernens betalingsstrømme samt at leve op til de udarbejdede budgetter.

Miljøforhold

Selskabet er miljøbevidst, og arbejder til stadighed hen mod mere miljøvenlige produkter og produktion. Der er en løbende dialog med miljømyndigheder, kunder og andre eksterne parter vedrørende produktionen for løbende at minimere selskabets miljøpåvirkning.

Den forventede udvikling

Det forventes, at Vest-Fiber ApS og de øvrige selskaber i koncernen fortsat kan levere positive resultater og et stigende aktivitetsniveau i 2019, til de kunder, der lægger vægt på kvalitet og leveringssikkerhed til konkurrencedygtige priser.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, der vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Vest-Fiber ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

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

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

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

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis

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

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger til dagsværdi og med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid
Produktionsanlæg og maskiner	5-8 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Anvendt regnskabspraksis

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

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Varebeholdninger

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

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen, samt omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealiseringsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Anvendt regnskabspraksis

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Vest-Fiber ApS solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

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 årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt 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 selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Anvendt regnskabspraksis

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Bruttofortjeneste	9.247.881	13.041.996
1 Personaleomkostninger	-2.540.936	-4.191.116
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-298.867	-1.421.498
Driftsresultat	6.408.078	7.429.382
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	1.577.349	1.010.416
Andre finansielle indtægter	599.756	20.654
2 Øvrige finansielle omkostninger	-3.146.207	-3.566.054
Resultat før skat	5.438.976	4.894.398
Skat af årets resultat	-1.198.841	-894.173
3 Årets resultat	4.240.135	4.000.225

Balance 31. december

Aktiver		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Note			
Anlægsaktiver			
4	Produktionsanlæg og maskiner	339.560	531.763
4	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>577.722</u>	<u>242.998</u>
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>917.282</u>	<u>774.761</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>917.282</u>	<u>774.761</u>
Omsætningsaktiver			
	Råvarer og hjælpematerialer	9.850.337	13.268.604
	Forudbetalinger for varer	<u>581.890</u>	<u>20.831</u>
	Varebeholdninger i alt	<u>10.432.227</u>	<u>13.289.435</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	8.529.223	7.152.528
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	46.626.001	42.754.761
5	Udskudte skatteaktiver	484.057	427.974
	Andre tilgodehavender	650.793	41.525
	Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse	0	570.874
6	Periodeafgrænsningsposter	<u>0</u>	<u>22.799</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>56.290.074</u>	<u>50.970.461</u>
	Likvide beholdninger	<u>83.766</u>	<u>2.247.440</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>66.806.067</u>	<u>66.507.336</u>
	Aktiver i alt	<u>67.723.349</u>	<u>67.282.097</u>

Balance 31. december

Passiver		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Note			
Egenkapital			
7	Virksomhedskapital	125.000	125.000
	Overført resultat	26.640.865	22.997.225
	Egenkapital i alt	<u>26.765.865</u>	<u>23.122.225</u>
Gældsforpligtelser			
	Gæld til pengeinstitutter	17.118.805	16.608.435
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>17.118.805</u>	<u>16.608.435</u>
	Gæld til pengeinstitutter	14.854.019	18.783.493
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.514.644	6.862.937
	Selskabsskat	1.254.924	289.410
	Anden gæld	1.215.092	1.615.597
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>23.838.679</u>	<u>27.551.437</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>40.957.484</u>	<u>44.159.872</u>
	Passiver i alt	<u>67.723.349</u>	<u>67.282.097</u>
8	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
9	Eventualposter		
10	Nærtstående parter		

Egenkapitaloppgørelse

	Virksomheds- kapital	Overført resul- tat	I alt
Egenkapital 1. januar 2018	125.000	22.997.225	23.122.225
Årets overførte overskud eller underskud	0	3.643.640	3.643.640
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	596.495	596.495
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	-596.495	-596.495
	125.000	26.640.865	26.765.865

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Årets resultat	4.240.135	4.000.225
11 Reguleringer	2.466.810	4.828.193
12 Ændring i driftskapital	-3.155.120	-7.261.992
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	3.551.825	1.566.426
Renteindbetalinger og lignende	2.177.104	1.010.416
Renteudbetalinger og lignende	-3.146.207	-3.054.722
Pengestrøm fra ordinær drift	2.582.722	-477.880
Betalt selskabsskat	-289.410	0
Pengestrømme fra driftsaktivitet	2.293.312	-477.880
Køb af materielle anlægsaktiver	-441.388	-892.428
Salg af materielle anlægsaktiver	0	204.823
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-441.388	-687.605
Afdrag på langfristet gæld	510.371	-1.357.360
Betalt udbytte	-596.495	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-86.124	-1.357.360
Ændring i likvider	1.765.800	-2.522.845
Likvider 1. januar 2018	-16.536.053	-14.013.208
Likvider 31. december 2018	-14.770.253	-16.536.053
Likvider		
Likvide beholdninger	83.766	2.247.440
Gæld til pengeinstitutter	-14.854.019	-18.783.493
Likvider 31. december 2018	-14.770.253	-16.536.053

Noter

	2018	2017
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	2.142.974	3.457.675
Pensioner	270.923	440.854
Andre omkostninger til social sikring	70.073	128.789
Personaleomkostninger i øvrigt	56.966	163.798
	2.540.936	4.191.116
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	7	11
Der er ikke givet oplysning om vederlag til ledelsen, under henvisning til årsregnskabslovens § 98b, stk. 3, nr. 2.		
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	3.146.207	3.566.054
	3.146.207	3.566.054
3. Forslag til resultatdisponering		
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	596.495	0
Overføres til overført resultat	3.643.640	4.000.225
Disponeret i alt	4.240.135	4.000.225
4. Materielle anlægsaktiver		
	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar 2018	2.294.466	1.290.519
Tilgang	0	441.388
Kostpris 31. december 2018	2.294.466	1.731.907
Afskrivninger 1. januar 2018	1.762.703	1.047.521
Årets afskrivninger	192.203	106.664
Afskrivninger 31. december 2018	1.954.906	1.154.185
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	339.560	577.722

Noter

	<u>31/12 2018</u>	<u>31/12 2017</u>
5. Udskudte skatteaktiver		
Udskudte skatteaktiver 1. januar 2018	427.974	1.032.737
Udskudt skat af årets resultat	<u>56.083</u>	<u>-604.763</u>
	<u>484.057</u>	<u>427.974</u>
Udskudt skat påhviler følgende poster:		
Materielle anlægsaktiver	386.870	131.099
Låneomkostninger	<u>97.187</u>	<u>296.875</u>
	<u>484.057</u>	<u>427.974</u>
6. Periodeafgrænsningsposter		
Forudbetalt forsikring	<u>0</u>	<u>22.799</u>
	<u>0</u>	<u>22.799</u>
7. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar 2018	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 500 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant i løsøre.		
Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 31.889 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 24.500 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:		
Varebeholdninger	10.432 t.kr.	
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	8.529 t.kr.	
Produktionsanlæg og maskiner	917 t.kr.	

Noter

9. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 151 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 41 måneder og en samlet restleasingydelse på 516 t.kr.

Kautionsforpligtelser:

Selskabet har kautioneret for P E Holding, Hemmet ApS's mellemværende med pengeinstitut. Selskabets bankgæld udgør pr. 31. december 2018 i alt 0 t.kr.

Huslejeforpligtelser:

Selskabet har indgået en huslejekontrakt på årlig husleje 2.400 t.kr. Kontrakten kan tidligst opsiges den 1. januar 2028, til ophør den 30. juni 2028.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med P E Holding, Hemmet ApS, CVR-nr. 27 45 23 37 som administrationselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af årsregnskabet for administrationselskabet.

Noter

10. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Poul Erik Dokkedal

Marszalka J. Pilsudskiego 11

74-400 Debno

Polen

Hovedanpartshaver i P E Holding,

Hemmet ApS

Transaktioner

Selskabet har i regnskabsåret haft følgende transaktioner med nærtstående parter:

Selskabet har et tilgodehavende hos søsterselskabet PE Ejendomme ApS på 11.041.637 kr. pr. 31. december 2018. Der er for regnskabsåret beregnet en rente for dette mellemværende på 437.882 kr.

Herudover har selskabet et tilgodehavende hos moderselskabet P E Holding, Hemmet ApS på 35.584.363 kr. pr. 31. december 2018. Der er for regnskabsåret beregnet en rente for dette mellemværende på 1.139.467 kr.

Selskabet havde et tilgodehavende hos Poul Erik Dokkedal på 570.874 kr. pr. 31. december 2017. Beløbet er inklusive en beregnet rente for 2017 på 20.654 kr. svarende til 10,05 % p.a. Beløbet tillagt rente i 2018 på 4.967 er udloddet som fordring i regnskabsåret 2018. Pr. 31. december 2018 har selskabet en gæld på 136.496 kr. til Poul Erik Dokkedal.

Salg af varer til tilknyttet virksomhed Vest-Fiber inc. for 4.885.520 kr.

Køb af varer fra tilknyttet virksomhed Vest-Fiber inc. for 1.352.028 kr.

Køb af lønarbejde fra tilknyttet virksomhed Vest-Fiber sp.z.o.o. for 12.659.460 kr.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernregnskabet for P E Holding, Hemmet ApS, Industriparken 16, 6880 Tarm, CVR-nr. 27 45 23 37.

Noter

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
11. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	298.867	1.421.498
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	0	-22.462
Andre finansielle indtægter	-2.177.105	-1.031.070
Øvrige finansielle omkostninger	3.146.207	3.566.054
Skat af årets resultat	1.198.841	894.173
	<u>2.466.810</u>	<u>4.828.193</u>
12. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	2.857.208	2.186.544
Ændring i tilgodehavender	-5.263.528	-1.883.264
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-748.800	-7.565.272
	<u>-3.155.120</u>	<u>-7.261.992</u>