

Egsgaard Holding Esbjerg ApS

Hjerting Strandvej 115
6710 Esbjerg V
CVR-nr. 36057149

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 07.05.2019

Dirigent

Navn: Ejgil Egsgaard

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Koncernens resultatopgørelse for 2018	8
Koncernens balance pr. 31.12.2018	9
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2018	11
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2018	12
Koncernens noter	13
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2018	17
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2018	18
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2018	20
Modervirksomhedens noter	21
Anvendt regnskabspraksis	23

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Egsgaard Holding Esbjerg ApS
Hjerting Strandvej 115
6710 Esbjerg V

CVR-nr.: 36057149
Hjemsted: Esbjerg
Regnskabsår: 01.01.2018 - 31.12.2018

Direktion

Ejgil Egsgaard

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dokken 8
Postbox 200
6701 Esbjerg

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 for Egsgaard Holding Esbjerg ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 07.05.2019

Direktion

Ejgil Egsgaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Egsgaard Holding Esbjerg ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Egsgaard Holding Esbjerg ApS for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Esbjerg, den 07.05.2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Stig Petersen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne35464

Ledelsesberetning

	2018 t.kr.	2017 t.kr.
Hoved- og nøgletal		
Hovedtal		
Bruttofortjeneste	25.744	34.833
Driftsresultat	7.249	16.843
Resultat af finansielle poster	(261)	459
Årets resultat	5.528	13.659
Samlede aktiver	60.522	63.119
Investeringer i materielle anlægsaktiver	372	20.954
Egenkapital	20.252	14.830
Pengestrømme fra driftsaktivitet	3.786	(8.287)
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	1.235	9.036
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	(1.290)	(1.977)
Nøgletal		
Egenkapitalens forrentning (%)	31,5	92,1
Soliditetsgrad (%)	33,5	23,5

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2017".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet er at eje kapitalandele i tilknyttede virksomheder. Koncernens aktivitet er at drive virksomhed med systemer til sikring af kontanter under transport og under stationær opbevaring samt overvågning og sikring af private hjem.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et overskud på 5.528 t.kr., hvilket anses for tilfredsstillende.

Det er efter ledelsens vurdering, at de forventede resultater for 2018 er realiseret.

Forventet udvikling

Moderselskabet og koncernen forventer et resultat på 1,5 mio.kr. for det kommende regnskabsår. Det forventede resultat skal ses under hensyntagen til, at der for det kommende år er planlagt investeringer inden for markedsføring og udvikling af nye produkter.

Miljømæssige forhold

Koncernens miljømæssige påvirkning vurderes ikke at være af særlig betydningsfuld karakter, og vurderes at være på niveau med de fleste liberale erhverv.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernen foretager kontinuerlig udvikling af virksomhedens forretningsområder. Omkostningerne i forbindelse hermed udgiftsføres i resultatopgørelsen.

Udenlandske filialer

Koncernen har en filial i Tyskland, der fungerer som salgsenhed for koncernens produkter.

Begivenheder efter balancedagen

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

Koncernens resultatopgørelse for 2018

	<u>Note</u>	<u>2018 kr.</u>	<u>2017 kr.</u>
Bruttofortjeneste		25.744.208	34.832.716
Personaleomkostninger	1	(17.777.585)	(16.980.620)
Af- og nedskrivninger	2	(717.528)	(1.342.545)
Negativ goodwill		0	333.266
Driftsresultat		7.249.095	16.842.817
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	3	0	1.059.797
Andre finansielle indtægter		553.780	56.899
Andre finansielle omkostninger		(814.569)	(657.528)
Resultat før skat		6.988.306	17.301.985
Skat af årets resultat	4	(1.460.300)	(3.643.200)
Årets resultat	5	5.528.006	13.658.785

Koncernens balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018 kr.</u>	<u>2017 kr.</u>
Grunde og bygninger		18.500.000	19.000.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		680.354	526.255
Materielle anlægsaktiver	6	19.180.354	19.526.255
Anlægsaktiver		19.180.354	19.526.255
Varer under fremstilling		507.491	1.207.376
Fremstillede varer og handelsvarer		8.533.572	8.849.940
Varebeholdninger		9.041.063	10.057.316
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		4.557.431	12.823.572
Igangværende arbejder for fremmed regning	7	242.282	325.616
Andre tilgodehavender	8	15.678.578	13.499.087
Periodeafgrænsningsposter	9	532.973	304.068
Tilgodehavender		21.011.264	26.952.343
Likvide beholdninger		11.288.875	6.583.262
Omsætningsaktiver		41.341.202	43.592.921
Aktiver		60.521.556	63.119.176

Koncernens balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018 kr.</u>	<u>2017 kr.</u>
Virksomhedskapital		100.000	100.000
Overført overskud eller underskud		20.152.342	14.624.336
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	105.800
Egenkapital		20.252.342	14.830.136
Udskudt skat	10	1.482.000	1.256.000
Hensatte forpligtelser		1.482.000	1.256.000
Gæld til realkreditinstitutter		19.771.906	20.948.285
Langfristede gældsforpligtelser	11	19.771.906	20.948.285
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	11	1.176.379	1.184.612
Bankgæld		1.151.056	175.740
Modtagne forudbetalinger fra kunder		2.645.150	3.788.190
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.048.079	1.901.619
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		113.042	2.234.439
Skyldig selskabsskat		363.700	4.074.802
Anden gæld		12.517.902	12.725.353
Kortfristede gældsforpligtelser		19.015.308	26.084.755
Gældsforpligtelser		38.787.214	47.033.040
Passiver		60.521.556	63.119.176
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	13		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		
Transaktioner med nærtstående parter	15		
Dattervirksomheder	16		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2018

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	100.000	14.624.336	105.800	14.830.136
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(105.800)	(105.800)
Årets resultat	0	5.528.006	0	5.528.006
Egenkapital ultimo	100.000	20.152.342	0	20.252.342

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2018

	<u>Note</u>	<u>2018 kr.</u>	<u>2017 kr.</u>
Driftsresultat		7.249.095	16.509.551
Af- og nedskrivninger		717.528	1.329.479
Ændringer i arbejdskapital	12	1.025.248	(25.525.889)
Pengestrømme vedrørende primær drift		8.991.871	(7.686.859)
Modtagne finansielle indtægter		553.780	56.899
Betalte finansielle omkostninger		(814.569)	(657.529)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		(4.945.402)	0
Pengestrømme vedrørende drift		3.785.680	(8.287.489)
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(371.971)	(216.191)
Salg af materielle anlægsaktiver		0	98.000
Køb af virksomheder		0	(5.768.000)
Salg af virksomheder		1.607.000	14.922.287
Pengestrømme vedrørende investeringer		1.235.029	9.036.096
Afdrag på lån mv.		(1.184.612)	(1.873.493)
Udbetalt udbytte		(105.800)	(103.400)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(1.290.412)	(1.976.893)
Ændring i likvider		3.730.297	(1.228.286)
Likvider primo		6.407.522	7.635.808
Likvider ultimo		10.137.819	6.407.522
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		11.288.875	6.583.262
Kortfristet gæld til banker		(1.151.056)	(175.740)
Likvider ultimo		10.137.819	6.407.522

Koncernens noter

	2018 kr.	2017 kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	15.854.336	14.411.128
Pensioner	1.318.078	1.989.036
Andre omkostninger til social sikring	317.523	357.243
Andre personaleomkostninger	287.648	223.213
	17.777.585	16.980.620
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	32	42
	2018 kr.	2017 kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	717.528	1.340.912
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	0	1.633
	717.528	1.342.545
3. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		
Indtægter af kapitalandele i associeret virksomhed omfatter gevinst ved salg.		
	2018 kr.	2017 kr.
4. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	1.234.300	3.629.400
Ændring af udskudt skat	226.000	13.800
	1.460.300	3.643.200
	2018 kr.	2017 kr.
5. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	0	105.800
Overført resultat	5.528.006	13.552.985
	5.528.006	13.658.785

Koncernens noter

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.
6. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	20.228.382	627.352
Tilgange	0	371.971
Afgange	0	(59.191)
Kostpris ultimo	20.228.382	940.132
Af- og nedskrivninger primo	(1.228.382)	(101.097)
Årets afskrivninger	(500.000)	(217.528)
Tilbageførsel ved afgang	0	58.847
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.728.382)	(259.778)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	18.500.000	680.354
	2018	2017
	kr.	kr.
7. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder for fremmed regning	242.282	325.616
	242.282	325.616
8. Andre tilgodehavender		
Andre tilgodehavender omfatter tilgodehavender i forbindelse med frasalg af overvågningsdelen i Petersen-Bach A/S.		
9. Periodeafgrænsningsposter		
Koncernens periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver består af forudbetalinger for ydelser der vedrører det kommende regnskabsår.		
		2018
		kr.
10. Udskudt skat		
Bevægelser i året		
Primo		1.256.000
Indregnet i resultatopgørelsen		226.000
Ultimo		1.482.000

Koncernens noter

	Forfald inden for 12 måneder 2018 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2017 kr.	Forfald efter 12 måneder 2018 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
11. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	1.176.379	1.184.612	19.771.906	15.073.452
	1.176.379	1.184.612	19.771.906	15.073.452
			2018 kr.	2017 kr.
12. Ændring i arbejdskapital				
Ændring i varebeholdninger			1.016.253	6.255.043
Ændring i tilgodehavender			3.305.731	(23.970.149)
Ændring i leverandørgæld mv.			(3.296.736)	(7.810.783)
			1.025.248	(25.525.889)
			2018 kr.	2017 kr.
13. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser				
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt			816.755	1.480.120

14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendom.

Med respekt for ovenstående, er der til sikkerhed for bankgæld hos Jyske Bank deponeret ejerpantebrev nom. 15.000 t.kr. i ejendommen.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsat ejendom udgør 18.500 t.kr. pr. 31.12.2018.

Til sikkerhed for engagement med Jyske Bank er der tinglyst virksomhedspant, nom. 20.000 t.kr. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver udgør 14.279 t.kr. pr. 31.12.2018.

Til sikkerhed for engagement med Jyske Bank er der deponeret anparter i Petersen-Bach A/S. Regnskabsmæssig værdi af pantsatte anparter pr. 31.12.2018 udgør 21.029 t.kr.

Selskabets bankforbindelse har stillet almindelige arbejdsgarantier på 155 t.kr. (s.å. 3.655 t.kr.)

15. Transaktioner med nærtstående parter

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på normale markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

Koncernens noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>
16. Dattervirk- somheder			
Petersen-Bach A/S	Allerød	A/S	100,0
Telesikring Home ApS	Esbjerg	ApS	100,0

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2018

	<u>Note</u>	<u>2018 kr.</u>	<u>2017 kr.</u>
Bruttotab		(63.750)	(16.125)
Negativ goodwill		0	333.266
Driftsresultat		(63.750)	317.141
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		5.877.850	13.547.198
Andre finansielle omkostninger		(384.594)	(268.154)
Resultat før skat		5.429.506	13.596.185
Skat af årets resultat	2	98.500	62.600
Årets resultat	3	5.528.006	13.658.785

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2018

	<u>Note</u>	<u>2018 kr.</u>	<u>2017 kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		21.166.517	23.197.577
Finansielle anlægsaktiver	4	21.166.517	23.197.577
Anlægsaktiver		21.166.517	23.197.577
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		161.100	62.600
Tilgodehavender		161.100	62.600
Likvide beholdninger		8.017.493	1.633.036
Omsætningsaktiver		8.178.593	1.695.636
Aktiver		29.345.110	24.893.213

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018 kr.</u>	<u>2017 kr.</u>
Virksomhedskapital		100.000	100.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		8.893.433	8.029.577
Overført overskud eller underskud		11.258.909	6.594.759
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	105.800
Egenkapital		20.252.342	14.830.136
Hensættelser vedrørende tilknyttede virksomheder	5	0	208.910
Hensatte forpligtelser		0	208.910
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.028.348	0
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		113.042	2.234.439
Anden gæld		7.951.378	7.619.728
Kortfristede gældsforpligtelser		9.092.768	9.854.167
Gældsforpligtelser		9.092.768	9.854.167
Passiver		29.345.110	24.893.213
Personaleomkostninger	1		
Eventualforpligtelser	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	8		
Transaktioner med nærtstående parter	9		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2018

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdi metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.
Egenkapital primo	100.000	8.029.577	6.594.759	105.800
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(105.800)
Årets resultat	0	863.856	4.664.150	0
Egenkapital ultimo	100.000	8.893.433	11.258.909	0
				I alt kr.
Egenkapital primo				14.830.136
Udbetalt ordinært udbytte				(105.800)
Årets resultat				5.528.006
Egenkapital ultimo				20.252.342

Modervirksomhedens noter

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
1. Personaleomkostninger		
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
2. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	(98.500)	(62.600)
	<u>(98.500)</u>	<u>(62.600)</u>
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
3. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	0	105.800
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	863.856	8.029.577
Overført resultat	4.664.150	5.523.408
	<u>5.528.006</u>	<u>13.658.785</u>
		<u>Kapital-</u>
		<u>andele i</u>
		<u>tilknyttede</u>
		<u>virks-</u>
		<u>somheder</u>
		<u>kr.</u>
4. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		12.273.084
Kostpris ultimo		<u>12.273.084</u>
Opskrivninger primo		10.924.493
Andel af årets resultat		5.877.850
Udbytte		(7.700.000)
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser		(208.910)
Opskrivninger ultimo		<u>8.893.433</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u>21.166.517</u>

5. Hensættelser vedrørende tilknyttede virksomheder

Hensættelser vedrørende tilknyttede virksomheder omfatter den regnskabsmæssige negative indre værdi af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

Modervirksomhedens noter

6. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

Selskabet har kautioneret for bankgæld i tilknyttet virksomhed. Bankgælden udgør pr. 31.12.2018 0 kr.

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld i tilknyttet virksomhed er deponeret anparter i tilknyttet virksomhed. Regnskabsmæssig værdi af pantsatte anparter pr. 31.12.2018 udgør 21.029 t.kr.

8. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse – Ejgil Egsgaard, Esbjerg ejer alle aktier i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

9. Transaktioner med nærtstående parter

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på normale markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Manglende sammenlignelighed

Dattervirksomheder har sidste år omlagt regnskabsår for at følge moderselskabets regnskabsår, hvorfor sammenligningstal derfor ikke er sammenlignelige.

Ændringer i regnskabsmæssige skøn

Koncernen har revurderet levetiden af bygninger. Revurderingen har medført en ændring af afskrivningsperioden fra 25 til 30 år for koncernens bygninger.

Ændringen i regnskabsmæssige skøn har påvirket årets resultat positivt med 728 t.kr. og forøget aktiverne samt egenkapitalen med samme beløb.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen direkte eller indirekte besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

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

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen i resultatopgørelsen, når det udførte arbejde er afsluttet.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Negativ goodwill

Negativ goodwill, der opstår som følge af negative forskelsbeløb mellem kostprisen for overtagne virksomheder og de ved virksomhedsovertagelsen overtagne nettoaktiver målt til dagsværdi, indregnes som indtægt i resultatopgørelsen på tidspunktet for overtagelse af den enkelte virksomhed.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter de i regnskabsåret modtagne udbytter samt gevinst ved salg o.l. fra de enkelte associerede virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

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

Modervirksomheden er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabs-skat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balance

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivning til en skønnet dagsværdi på baggrund af ekstern vurdering med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Bygninger	30 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-7 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

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

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

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til kostprisen på balancedagen, idet salgsværdien af det udførte arbejde ikke kan opgøres pålideligt.

Kostprisen opgøres til de medgåede omkostninger eller til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasing-aftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelsen

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

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

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

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

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko, med fradrag af kortfristet bankgæld.