

Petersen-Bach A/S
CVR-nr. 57279915
Engholm Parkvej 6
3450 Allerød

Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 27.10.2016

Dirigent

Navn: Jens Sakarias Petersen-Bach

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse for 2015/16	13
Balance pr. 30.04.2016	14
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	16
Pengestrømsopgørelse for 2015/16	17
Noter	18

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Petersen-Bach A/S
Engholm Parkvej 6
3450 Allerød

CVR-nr.: 57279915
Hjemsted: Allerød
Regnskabsår: 01.05.2015 - 30.04.2016

Bestyrelse

Jens Sakarias Petersen-Bach, formand
Ejgil Egsgaard
Søren Stæhr
Morten Møller Nyborg

Direktion

Ejgil Egsgaard

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
City Tower, Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.05.2015 - 30.04.2016 for Petersen-Bach A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.05.2015 - 30.04.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Allerød, den 27.10.2016

Direktion

Ejgil Egsgaard

Bestyrelse

Jens Sakarias Petersen-Bach
formand

Ejgil Egsgaard

Søren Stæhr

Morten Møller Nyborg

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Petersen-Bach A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Petersen-Bach A/S for regnskabsåret 01.05.2015 - 30.04.2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.05.2015 - 30.04.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på, at der forekommer usikkerhed om selskabets mulighed for at finansiere den fortsatte drift. Vi henviser til oplysningerne i note 1, hvoraf det fremgår, at selskabet har opnået udvidede kreditfaciliteter hos dets hovedbankforbindelse, mod at der udarbejdes en handlingsplan som sikrer tilførsel af likviditet. Det er ledelsens opfattelse, at det vil være muligt at opfylde de aftalte forudsætninger for kreditfaciliteterne. Det er endvidere ledelsens opfattelse, at de aftalte kreditfaciliteter vil sikre tilstrækkelig finansiering af selskabets aktiviteter frem til 30.04.2017, hvorfor årsregnskabet er aflagt under forudsætning af fortsat drift.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnska-bet.

Aarhus, den 27.10.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Henrik Buch
statsautoriseret revisor

Jacob Nørmark
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

	<u>2015/16</u> t.kr.	<u>2014/15</u> t.kr.	<u>2013/14</u> t.kr.	<u>2012/13</u> t.kr.	<u>2011/12</u> t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	40.141	43.239	42.619	46.120	41.718
Driftsresultat	(4.103)	(1.772)	(1.919)	2.876	696
Resultat af finansielle poster	(1.204)	(1.109)	(1.017)	(1.306)	(826)
Årets resultat	(4.181)	(2.477)	(2.067)	853	(396)
Samlede aktiver	63.948	76.653	78.297	88.945	80.375
Investeringer i materielle anlægsaktiver	119	68	335	610	3.542
Egenkapital	8.171	16.519	17.377	17.756	16.217
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	(33,9)	(14,6)	(11,8)	5,0	(2,4)

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktiviteter er overordnet delt i to grupper.

Overvågningsanlæg, hvor selskabet foretager installationer af anlæg på kvalitetsmæssigt højt niveau, både som enkeltstående og integrerede anlæg. De integrerede anlæg har fulgt den teknologiske udvikling og kan i dag håndtere både flere lokationer samt sammenkøre overvågningen med adgangskontrol og alarmer.

Selskabet har egenudviklede produkter, der omfatter systemer til sikring af kontanter under transport samt under stationær opbevaring.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Regnskabsåret 2015/16 har været præget af et delvist ejerskifte samt indsættelse af en ny direktion. Herefter har den resterende del af regnskabsåret blevet anvendt til at igangsætte tiltag, som fører til en turn-around allerede i 2016/17.

I forbindelse med tilpasning af organisationen er der i regnskabsåret 2015/16 ekstraordinært udgiftsført ca. kr. 2M.

Yderligere er der i forbindelsen med årsafslutningen foretaget ekstraordinær varelagedskrivning ud fra forventningerne om de kommende års afsætning. Varelagedskrivningen er således forøget med 1,7M i forhold til sidste år.

Herudover er der taget tiltag til yderligere omkostningsbesparelser, som dog først vil få effekt i løbet af det kommende regnskabsår.

Forventet udvikling

Selskabets ledelse forventer, at regnskabsåret 2016/17 afsætningsmæssigt vil udvise et lavere niveau end i indeværende år.

Det er ledelsens opfattelse, at markedet for integreret overvågning-, adgangskontrol- og tyverisystemer vil være på samme niveau som i indeværende år.

Samtidig forventer ledelsen, at det indenlandske marked for udstyr til sikring af kontanter vil være lavere end 2015/16. Det forventede omsætningsniveau skal ses i sammenhæng med det relativt lave antal indenlandske kunder, som er i segmentet, hvorfor afsætning er mere påvirkelig af kundernes planer for det kommende år. Vi har derfor fokuseret vores nærmeste nabolande og igangsat aktiviteter for at kunne forøge vores eksport.

For begge segmenter vil vi sideløbende med udvidelsen af kundesegmentet, fortsat have stor fokus på kundeplejen af vore eksisterende kunder.

Ledelsesberetning

Omkostningssiden forventes samlet set at blive væsentlig reduceret i forhold til indeværende år. Sideløbende hermed fortsætter selskabets udvikling af nye produkter.

Efter organisationstilpasningen og øvrige omkostningsbesparelser kombineret med en mere målrettet afsætning forventes det, at det kommende regnskabsår vil udvise et positivt resultat.

Som ovenfor nævnt er der i foråret 2016 gennemført en turn-around, hvor de omkostningsnedsættende handlinger har givet en årlig besparelse på mere end 10M. Dette har bevirket at selskabet i dag kører med et positivt resultat.

Selskabet har indgået aftale med dets hovedbankforbindelse omkring finansiering frem til 30.04.2017, hvorefter ny forhandling om finansiering skal finde sted. I den forbindelse har selskabets ledelse forpligtet sig til inden 15.02.2017 at udarbejde en handleplan, som sikrer aftalte forbedringer af selskabets likviditet inden 30.04.2017. Det er ledelsens opfattelse, at det vil være muligt at opfylde de aftalte forudsætninger for kreditfaciliteterne. Det er endvidere ledelsens opfattelse, at de aftalte kreditfaciliteter vil sikre tilstrækkelig finansiering af selskabets aktiviteter frem til 30.04.2017, hvorfor årsregnskabet er aflagt under forudsætning af fortsat drift. Som en del af ovenstående finansieringsaftale, har selskabet endvidere til sin hovedbankforbindelse afgivet en uigenkaldelig salgfuldmagt til ejendommen Engholm Parkvej 6, 3450 Allerød.

Uagtet at selskabet nu har en positiv drift og finansieringen forventes på plads for det kommende år, har de seneste års negative indtjening afledt, at selskabet finansieringsbehov er forøget ligesom at egenkapitalen er reduceret. Derfor har selskabets ledelse igangsat tiltag til frembringelse af yderligere likviditet.

Dette har medvirket, at selskabets ejendom er udbudt til salg, samt at selskabets ledelse er i gang med at udarbejde en handlingsplan for at styrke selskabet yderligere gennem tilførelse af mere kapital.

Kapitaltilførelsen forventes gennemført inden udgangen af regnskabsåret 2016/17.

Særlige risici

Finansielle risici

Selskabet har begrænset sine finansielle risici, idet selskabets rentebærende gæld er i DKK.

Selskabets samhandel med udlandet sker primært på baggrund af Euro.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

I regnskabsåret har selskabet investeret i flere udviklingsprojekter.

Ledelsesberetning

Begivenheder efter balancedagen

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

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

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

Anvendt regnskabspraksis

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 dagsværdien af det fastsatte vederlag.

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 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.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta.

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.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet og alle moderselskabets øvrige danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles 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.

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

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

Bygninger	25 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-7 år

Materielle anlægsaktiver 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.

Finansieringsomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

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.

Periodeafgrænsningsposter

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

Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

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 leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er 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.

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Nøgletal

Egenkapitalens forrentning (%)

Beregningsformel

$$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$$

Nøgletal udtryk

Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.

Resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Bruttofortjeneste		40.141.416	43.238.910
Personaleomkostninger	2	(41.773.868)	(42.153.571)
Af- og nedskrivninger	3	<u>(2.470.764)</u>	<u>(2.857.356)</u>
Driftsresultat		(4.103.216)	(1.772.017)
Andre finansielle indtægter		1.977	18.397
Andre finansielle omkostninger		<u>(1.206.403)</u>	<u>(1.127.788)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		(5.307.642)	(2.881.408)
Skat af ordinært resultat	4	<u>1.126.195</u>	<u>404.548</u>
Årets resultat		<u>(4.181.447)</u>	<u>(2.476.860)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>(4.181.447)</u>	<u>(2.476.860)</u>
		<u>(4.181.447)</u>	<u>(2.476.860)</u>

Balance pr. 30.04.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Grunde og bygninger		27.000.000	34.500.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		<u>496.640</u>	<u>811.414</u>
Materielle anlægsaktiver	5	<u>27.496.640</u>	<u>35.311.414</u>
 Anlægsaktiver		 <u>27.496.640</u>	 <u>35.311.414</u>
 Fremstillede varer og handelsvarer		 <u>19.716.057</u>	 <u>21.518.115</u>
Varebeholdninger		<u>19.716.057</u>	<u>21.518.115</u>
 Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		 12.689.633	 16.347.966
Andre tilgodehavender		587.038	457.284
Periodeafgrænsningsposter		<u>307.550</u>	<u>335.583</u>
Tilgodehavender		<u>13.584.221</u>	<u>17.140.833</u>
 Likvide beholdninger		 <u>3.151.494</u>	 <u>2.682.996</u>
 Omsætningsaktiver		 <u>36.451.772</u>	 <u>41.341.944</u>
 Aktiver		 <u>63.948.412</u>	 <u>76.653.358</u>

Balance pr. 30.04.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Virksomhedskapital	6	500.000	500.000
Reserve for opskrivninger		10.530.198	14.696.612
Overført overskud eller underskud		(2.859.073)	1.322.374
Egenkapital		<u>8.171.125</u>	<u>16.518.986</u>
Udskudt skat		832.000	3.133.337
Hensatte forpligtelser		<u>832.000</u>	<u>3.133.337</u>
Gæld til realkreditinstitutter		23.012.744	23.660.913
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.177.684	2.177.684
Langfristede gældsforpligtelser	7	<u>25.190.428</u>	<u>25.838.597</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	7	1.281.345	1.176.645
Bankgæld		4.298.802	1.760.196
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.890.044	5.752.638
Anden gæld		9.022.863	8.860.517
Periodeafgrænsningsposter		11.261.805	13.612.442
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>29.754.859</u>	<u>31.162.438</u>
Gældsforpligtelser		<u>54.945.287</u>	<u>57.001.035</u>
Passiver		<u>63.948.412</u>	<u>76.653.358</u>
Going concern	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	9		
Eventualforpligtelser	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	12		
Ejerforhold	13		

Egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for opskrivnin- ger kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	14.696.612	1.322.374	16.518.986
Værdireguleringer	0	(5.341.556)	0	(5.341.556)
Skat af egenkapitalbevægelser	0	1.175.142	0	1.175.142
Årets resultat	0	0	(4.181.447)	(4.181.447)
Egenkapital ultimo	500.000	10.530.198	(2.859.073)	8.171.125

Pengestrømsopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
Driftsresultat		(4.103.216)	(1.772.018)
Af- og nedskrivninger		2.470.764	2.857.356
Ændring i arbejdskapital	8	1.307.786	1.004.813
Pengestrømme vedrørende primær drift		(324.666)	2.090.151
Modtagne finansielle indtægter		1.977	18.398
Betalte finansielle omkostninger		(1.206.403)	(1.127.788)
Pengestrømme vedrørende drift		(1.529.092)	980.761
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(118.711)	(68.119)
Salg af materielle anlægsaktiver		127.164	85.437
Pengestrømme vedrørende investeringer		8.453	17.318
Afdrag på lån mv.		(543.469)	(544.882)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(543.469)	(544.882)
Ændring i likvider		(2.064.108)	453.197
Likvider primo		922.800	469.603
Likvider ultimo		(1.141.308)	922.800
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		3.151.494	2.682.996
Kortfristet gæld til banker		(4.292.802)	(1.760.196)
Likvider ultimo		(1.141.308)	922.800

Noter

1. Going concern

Selskabet har indgået aftale med dets hovedbankforbindelse omkring finansiering frem til 30.04.2017, hvorefter ny forhandling om finansiering skal finde sted. I den forbindelse har selskabets ledelse forpligtet sig til inden 15.02.2017 at udarbejde en handleplan, som sikrer aftalte forbedringer af selskabets likviditet inden 30.04.2017. Det er ledelsens opfattelse, at det vil være muligt at opfylde de aftalte forudsætninger for kreditfaciliteterne. Det er endvidere ledelsens opfattelse, at de aftalte kreditfaciliteter vil sikre tilstrækkelig finansiering af selskabets aktiviteter frem til 30.04.2017, hvorfor årsregnskabet er aflagt under forudsætning af fortsat drift. Som en del af ovenstående finansieringsaftale, har selskabet endvidere til sin hovedbankforbindelse afgivet en uigenkaldelig salgsfuldmagt til ejendommen Engholm Parkvej 6, 3450 Allerød.

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
2. Personaleomkostninger		
Gager og løn	34.895.673	34.990.006
Pensioner	5.383.178	5.445.301
Andre omkostninger til social sikring	770.715	822.676
Andre personaleomkostninger	<u>724.302</u>	<u>895.588</u>
	<u>41.773.868</u>	<u>42.153.571</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<u>63</u>	<u>63</u>
	Ledelsesvederlag 2015/16 kr.	Ledelsesvederlag 2014/15 kr.
Samlet for ledelseskategorier	<u>2.142.407</u>	<u>2.744.837</u>
	<u>2.142.407</u>	<u>2.744.837</u>
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
3. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	<u>2.470.764</u>	<u>2.857.356</u>
	<u>2.470.764</u>	<u>2.857.356</u>
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
4. Skat af ordinært resultat		
Ændring af udskudt skat	<u>(1.126.195)</u>	<u>(404.548)</u>
	<u>(1.126.195)</u>	<u>(404.548)</u>

Noter

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.			
5. Materielle anlægsaktiver					
Kostpris primo	37.527.600	12.177.048			
Tilgange	0	118.711			
Afgange	0	(459.517)			
Kostpris ultimo	37.527.600	11.836.242			
Opskrivninger primo	19.497.558	0			
Tilbageførsel af opskrivninger	(5.341.556)	0			
Opskrivninger ultimo	14.156.002	0			
Af- og nedskrivninger primo	(22.525.158)	(11.365.634)			
Årets afskrivninger	(2.158.444)	(312.320)			
Tilbageførsel ved afgange	0	338.352			
Af- og nedskrivninger ultimo	(24.683.602)	(11.339.602)			
Regnskabsmæssig værdi ultimo	27.000.000	496.640			
	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.			
	Antal				
6. Virksomhedskapital					
Aktierne er ikke opdelt i klasser	500	1.000,00			
	500	500.000			
	2015/16 kr.	2014/15 kr.	2013/14 kr.	2012/13 kr.	2011/12 kr.
Bevægelser i virksomhedskapitalen					
Virksomhedskapital primo	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000
Virksomhedskapital ultimo	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000

Noter

	Forfald inden 12 måneder 2014/15 kr.	Forfald inden 12 måneder 2015/16 kr.	Forfald efter 12 måneder 2015/16 kr.	Restgæld efter 5 år 2015/16 kr.
7. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	465.813	644.613	23.012.744	18.440.959
Gæld til tilknyttede virksomheder	710.832	636.732	2.177.684	193.346
	1.176.645	1.281.345	25.190.428	18.634.305
			2015/16 kr.	2014/15 kr.
8. Ændring i arbejdskapital				
Ændring i varebeholdninger			1.802.059	1.193.849
Ændring i tilgodehavender			3.556.612	1.157.031
Ændring i leverandørgæld mv.			(4.050.885)	(1.346.067)
			1.307.786	1.004.813
			2015/16 kr.	2014/15 kr.
9. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser				
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb			3.872.684	676.707
			2015/16 kr.	2014/15 kr.
10. Eventualforpligtelser				
Kautions- og garantiforpligtelser			5.220.994	3.155.504
Eventualforpligtelser			5.220.994	3.155.504
Kautions- og garantiforpligtelser omfatter arbejdsgarantier på projekter.				

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med J. Petersen-Bach Holding ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med 1. juli 2012 for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Selskabet har til sin hovedbankforbindelse afgivet en uigenkaldelig salgsfuldmagt til ejendommen Engholm Parkvej 6, 3450 Allerød.

Noter

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld til DLR Kredit er sikret ved pant i ejendommen på Engholm Parkvej. Det pantsatte beløb er 27.000 t.kr.

Med respekt for ovenstående, er der til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev nom. 15.000 t.kr. i ejendommen på Engholm Parkvej.

Engagementer med Jyske Bank andrager kr. (4.298.802) pr. 30. april 2016.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 27.000 t.kr.

Til sikkerhed for engagementer med Jyske Bank, er der tinglyst virksomhedspant, nom. 10.000 t.kr.

12. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse på Petersen-Bach A/S:

J. Petersen-Bach Holding ApS, Bjerringbro – Moderselskab

Jens Sakarias Petersen-Bach – 100% ejer af J. Petersen-Bach Holding ApS

13. Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

J. Petersen-Bach Holding ApS, Bjerringbro

Egsgaard Holding Esbjerg ApS, Esbjerg