

## **Petersen-Bach A/S**

Engholm Parkvej 6

3450 Allerød

CVR-nr. 57279915

## **Årsrapport 2018**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 02.04.2019

### **Dirigent**

---

Navn: Ejgil Egsgaard

## Indholdsfortegnelse

	<b><u>Side</u></b>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2018	8
Balance pr. 31.12.2018	9
Egenkapitalopgørelse for 2018	9
Pengestrømsopgørelse for 2018	9
Noter	9
Anvendt regnskabspraksis	9

# Virksomhedsoplysninger

## Virksomhed

Petersen-Bach A/S  
Engholm Parkvej 6  
3450 Allerød

CVR-nr.: 57279915

Hjemsted: Allerød

Regnskabsår: 01.01.2018 - 31.12.2018

## Bestyrelse

Flemming Kühl, formand  
Ejgil Egsgaard  
Henrik Leth Egsgaard

## Direktion

Ejgil Egsgaard

## Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Dokken 8  
Postbox 200  
6701 Esbjerg

## Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 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. 31.12.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Allerød, den 02.04.2019

### Direktion

Ejgil Egsgaard

### Bestyrelse

Flemming Kühl  
formand

Ejgil Egsgaard

Henrik Leth Egsgaard

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### Til kapitalejerne i Petersen-Bach A/S

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Petersen-Bach A/S for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og 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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

#### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

#### Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. 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 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, bedviste 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 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 årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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

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

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.

Esbjerg, den 02.04.2019

## Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Stig Petersen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne35464

## Ledelsesberetning

	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>2016/17</b>	<b>2015/16</b>	<b>2014/15</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>Hoved- og nøgletal</b>					
<b>Hovedtal</b>					
Bruttofortjeneste	24.028	34.874	40.490	40.141	43.239
Driftsresultat	6.932	16.813	8.965	(4.103)	(1.772)
Resultat af finansielle poster	139	(331)	(1.035)	(1.204)	(1.109)
Årets resultat	5.531	12.776	6.015	(4.181)	(2.477)
Samlede aktiver	52.120	61.253	62.207	63.948	76.653
Investeringer i materielle anlægsaktiver	372	216	186	119	2.144
Egenkapital	21.029	23.198	12.193	8.171	16.519
<b>Nøgletal</b>					
Egenkapitalens forrentning (%)	25,0	72,2	59,1	(33,9)	(14,6)
Soliditetsgrad (%)	40,3	37,9	19,6	12,8	21,6

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

<b>Nøgletal</b>	<b>Beregningsformel</b>	<b>Nøgletal udtrykker</b>
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 hovedaktivitet består af egenudviklede produkter, der omfatter systemer til sikring af kontanter under transport samt under stationær opbevaring.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har fortsat den positive udvikling efter frasalg af aktiviteter ultimo 2017 og den turn around der blev iværksat i 2017 har smittet positivt af på 2018. Således udgør resultatet et overskud på 5.531 t.kr og egenkapitalen udgør pr. 31.12 2018 21.029 t.kr. Ledelsen anser resultatet for meget tilfredsstillende.

### Forventet udvikling

Markedet for systemer til sikring af kontanter under transport samt under stationær opbevaring forventes at falde lidt i Danmark i det kommende år. Ledelsen forventer derfor i 2019 at afholde en del udviklingsomkostninger til udvikling af nye produkter samt at investere i nye markeder, da aktiviteten i Danmark, som nævnt ovenfor forventes at falde lidt. Under hensyntagen til at der skal investeres i ovennævnte, der medfører øgede omkostninger, forventer ledelsen et resultat i størrelsesordenen 1,5 mio. kr.

### Miljømæssige forhold

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

### Forsknings- og udviklingsaktiviteter

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

### Udenlandske filialer

Selskabet har en filial i Tyskland, der fungerer som salgsenhed for selskabets produkter.

### Begivenheder efter balancedagen

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

## Resultatopgørelse for 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>24.028.106</b>	<b>34.873.515</b>
Personaleomkostninger	1	(16.378.188)	(16.717.643)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(717.528)</u>	<u>(1.342.546)</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>6.932.390</b>	<b>16.813.326</b>
Andre finansielle indtægter	3	582.128	56.899
Andre finansielle omkostninger		<u>(443.442)</u>	<u>(388.114)</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>7.071.076</b>	<b>16.482.111</b>
Skat af årets resultat	4	<u>(1.540.000)</u>	<u>(3.705.800)</u>
<b>Årets resultat</b>	5	<b><u>5.531.076</u></b>	<b><u>12.776.311</u></b>

## Balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>
Grunde og bygninger		18.500.000	19.000.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		680.354	526.255
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	6	<b><u>19.180.354</u></b>	<b><u>19.526.255</u></b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b><u>19.180.354</u></b>	<b><u>19.526.255</u></b>
Varer under fremstilling		507.491	1.207.376
Fremstillede varer og handelsvarer		8.533.572	8.849.940
<b>Varebeholdninger</b>		<b><u>9.041.063</u></b>	<b><u>10.057.316</u></b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		4.557.431	12.823.572
Igangværende arbejder for fremmed regning	7	242.282	325.616
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.028.348	0
Andre tilgodehavender		14.267.559	13.499.085
Periodeafgrænsningsposter	8	532.973	304.068
<b>Tilgodehavender</b>		<b><u>20.628.593</u></b>	<b><u>26.952.341</u></b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b><u>3.270.425</u></b>	<b><u>4.717.273</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b><u>32.940.081</u></b>	<b><u>41.726.930</u></b>
<b>Aktiver</b>		<b><u>52.120.435</u></b>	<b><u>61.253.185</u></b>

## Balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital	9	500.000	500.000
Reserve for opskrivninger		2.662.989	2.996.157
Overført overskud eller underskud		12.615.664	12.001.420
Forslag til udbytte for regnskabsåret		<u>5.250.000</u>	<u>7.700.000</u>
<b>Egenkapital</b>		<b><u>21.028.653</u></b>	<b><u>23.197.577</u></b>
Udskudt skat	10	<u>1.482.000</u>	<u>1.256.000</u>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b><u>1.482.000</u></b>	<b><u>1.256.000</u></b>
Gæld til realkreditinstitutter		<u>19.771.906</u>	<u>20.948.284</u>
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	11	<b><u>19.771.906</u></b>	<b><u>20.948.284</u></b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	11	1.176.379	1.184.612
Modtagne forudbetalinger fra kunder		2.645.150	3.788.190
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.048.079	1.901.618
Skyldig selskabsskat		506.000	4.137.402
Anden gæld		<u>4.462.268</u>	<u>4.839.502</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>9.837.876</u></b>	<b><u>15.851.324</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>29.609.782</u></b>	<b><u>36.799.608</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>52.120.435</u></b>	<b><u>61.253.185</u></b>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	13		
Eventualforpligtelser	14		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	16		
Transaktioner med nærtstående parter	17		
Koncernforhold	18		

## Egenkapitalopgørelse for 2018

	<b>Virksom- hedskapital kr.</b>	<b>Reserve for opskriv- ninger kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud kr.</b>	<b>Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.</b>
Egenkapital primo	500.000	2.996.157	12.001.420	7.700.000
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(7.700.000)
Tilbageførsel af opskrivninger	0	(333.168)	0	0
Opløsning af opskrivninger	0	0	333.168	0
Årets resultat	0	0	281.076	5.250.000
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>500.000</b>	<b>2.662.989</b>	<b>12.615.664</b>	<b>5.250.000</b>
				<b>I alt</b>
				<b>kr.</b>
Egenkapital primo				23.197.577
Udbetalt ordinært udbytte				(7.700.000)
Tilbageførsel af opskrivninger				(333.168)
Opløsning af opskrivninger				333.168
Årets resultat				5.531.076
<b>Egenkapital ultimo</b>				<b>21.028.653</b>

## Pengestrømsopgørelse for 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>
Driftsresultat		6.932.390	16.813.325
Af- og nedskrivninger		717.528	1.340.912
Ændringer i arbejdskapital	12	<u>4.966.532</u>	<u>(29.880.065)</u>
<b>Pengestrømme vedrørende primær drift</b>		<b>12.616.450</b>	<b>(11.725.828)</b>
Modtagne finansielle indtægter		582.128	56.899
Betalte finansielle omkostninger		(443.442)	(388.113)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		<u>(4.945.402)</u>	<u>0</u>
<b>Pengestrømme vedrørende drift</b>		<b>7.809.734</b>	<b>(12.057.042)</b>
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(371.971)	(216.191)
Salg af virksomheder		<u>0</u>	<u>13.289.664</u>
<b>Pengestrømme vedrørende investeringer</b>		<b>(371.971)</b>	<b>13.073.473</b>
Afdrag på lån mv.		(1.184.611)	(3.780.122)
Udbetalt udbytte		<u>(7.700.000)</u>	<u>0</u>
<b>Pengestrømme vedrørende finansiering</b>		<b>(8.884.611)</b>	<b>(3.780.122)</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>(1.446.848)</b>	<b>(2.763.691)</b>
Likvider primo		<u>4.717.273</u>	<u>7.480.964</u>
<b>Likvider ultimo</b>		<b>3.270.425</b>	<b>4.717.273</b>

## Noter

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Gager og lønninger	14.553.313	14.148.151
Pensioner	1.249.428	1.989.036
Andre omkostninger til social sikring	287.799	357.243
Andre personaleomkostninger	287.648	223.213
	<b>16.378.188</b>	<b>16.717.643</b>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<b>27</b>	<b>41</b>
	<b>Ledelses-</b>	<b>Ledelses-</b>
	<b>vederlag</b>	<b>vederlag</b>
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Samlet for ledelseskategorier	312.500	100.000
	<b>312.500</b>	<b>100.000</b>
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>2. Af- og nedskrivninger</b>		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	717.528	1.340.913
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	0	1.633
	<b>717.528</b>	<b>1.342.546</b>
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>3. Andre finansielle indtægter</b>		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	28.348	0
Øvrige finansielle indtægter	553.780	56.899
	<b>582.128</b>	<b>56.899</b>
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>4. Skat af årets resultat</b>		
Aktuel skat	1.314.000	3.692.000
Ændring af udskudt skat	226.000	13.800
	<b>1.540.000</b>	<b>3.705.800</b>

## Noter

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>5. Forslag til resultatdisponering</b>		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	5.250.000	7.700.000
Overført resultat	281.076	5.076.311
	<b>5.531.076</b>	<b>12.776.311</b>

	<b>Grunde og bygninger</b>	<b>Andre anlæg, drifts-materiel og inventar</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>6. Materielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo	37.527.600	12.140.766
Tilgange	0	371.971
Afgange	0	(59.191)
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>37.527.600</b>	<b>12.453.546</b>
Opskrivninger primo	9.329.166	0
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>9.329.166</b>	<b>0</b>
Af- og nedskrivninger primo	(27.856.766)	(11.614.511)
Årets afskrivninger	(500.000)	(217.528)
Tilbageførsel ved afgange	0	58.847
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(28.356.766)</b>	<b>(11.773.192)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>18.500.000</b>	<b>680.354</b>

Den regnskabsmæssige værdi af ejendommen fratrukket opskrivninger og tilhørende afskrivninger udgør 15.085.911 kr.

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>7. Igangværende arbejder for fremmed regning</b>		
Igangværende arbejder for fremmed regning	242.282	325.616
	<b>242.282</b>	<b>325.616</b>

## 8. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver består af forudbetalinger for ydelser der vedrører det kommende regnskabsår.



## Noter

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominel værdi kr.</u>
<b>9. Virksomhedskapital</b>			
Ordinære aktier	500	1.000	500.000
	<b>500</b>		<b>500.000</b>

Aktierne er ikke opdelt i klasser.

	<u>2018 kr.</u>
<b>10. Udskudt skat</b>	
<b>Bevægelser i året</b>	
Primo	1.256.000
Indregnet i resultatopgørelsen	226.000
<b>Ultimo</b>	<b>1.482.000</b>

	<u>Forfald inden for 12 måneder 2018 kr.</u>	<u>Forfald inden for 12 måneder 2017 kr.</u>	<u>Forfald efter 12 måneder 2018 kr.</u>	<u>Restgæld efter 5 år kr.</u>
<b>11. Langfristede gældsforpligtelser</b>				
Gæld til realkreditinstitutter	1.176.379	1.184.612	19.771.906	15.073.452
	<b>1.176.379</b>	<b>1.184.612</b>	<b>19.771.906</b>	<b>15.073.452</b>

	<u>2018 kr.</u>	<u>2017 kr.</u>
<b>12. Ændring i arbejdskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	1.016.254	2.564.983
Ændring i tilgodehavender	6.323.749	(23.432.346)
Ændring i leverandørgæld mv.	(2.373.471)	(9.012.702)
	<b>4.966.532</b>	<b>(29.880.065)</b>

	<u>2018 kr.</u>	<u>2017 kr.</u>
<b>13. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser</b>		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	<b>816.755</b>	<b>1.480.120</b>

## Noter

### 14. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Egsgaard Holding Esbjerg ApS som administrationselskab. 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 de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

### 15. 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.

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.

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

### 16. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Egsgaard Holding Esbjerg ApS, Esbjerg ejer alle aktier i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

Ejgil Egsgaard ejer alle anparter i Egsgaard Holding Esbjerg ApS og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

### 17. 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.

### 18. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:  
Egsgaard Holding Esbjerg ApS, Esbjerg.

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:  
Egsgaard Holding Esbjerg ApS, Esbjerg.

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Manglende sammenlignelighed

Selskabet har sidste år omlagt regnskabsår fra 01.05 til 30.04 til 01.01 til 31.12, hvorfor sidste regnskabsår udgår 8 måneder og indeværende regnskabsår udgør 12 måneder. Sammenligningstal derfor ikke er sammenlignelige.

### Ændringer i regnskabsmæssige skøn

Selskabet har ændret regnskabsmæssige skøn for brugstiden på bygninger. Den forventede brugstid for bygninger udgør 30 år mod tidligere 25 år.

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

### 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.

## Anvendt regnskabspraksis

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre 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 dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes 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 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 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.

## Anvendt regnskabspraksis

### 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 posterings 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 skattemæssigt underskud).

### Balancen

#### 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.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger og 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.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvis 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.

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

## Anvendt regnskabspraksis

### 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 nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

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

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 det tidspunkt, hvor det er vedtaget 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 henholdsvis den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv og afvikling af den enkelte forpligtelse.

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.

## Anvendt regnskabspraksis

### 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.

### Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

### Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

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

### 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, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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 med fradrag af kortfristet bankgæld.