



Revisionscentret Aabenraa
Godkendt revisionsaktieselskab

Haderslevvej 6
6200 Aabenraa
T 7462 4949
E aabenraa@revisor.dk
W www.revisor.dk

CVR nr. 29 69 56 36

FSR - danske revisorer

RA Holding ApS

**Plantagevej 3
6330 Padborg**

CVR-nr. 10 15 84 27

**Årsrapport for perioden
1. oktober 2017 til 30. september 2018
(15. regnskabsår)**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsam-
ling den 28. februar 2019

Annette Kjær Hansen
dirigent

*Aabenraa
Haderslev
Padborg
Ribe
Tinglev
Tønder*

Tal tal med os

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal	5
Ledelsesberetning	6
Koncern- og årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. oktober 2017 - 30. september 2018	13
Balance 30. september 2018	14
Egenkapitalopgørelse	16
Pengestrømsopgørelse 1. oktober 2017 - 30. september 2018	17
Noter til årsrapporten	18

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018 for RA Holding 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. 30. september 2018 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018.

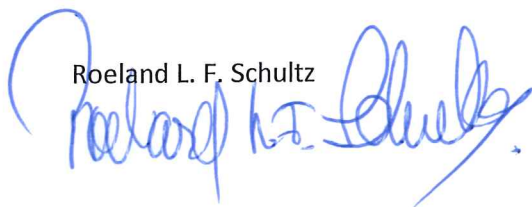
Ledelsesberetningen indeholder efter min opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Padborg, den 21. februar 2019

Direktion

Roeland L. F. Schultz



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i RA Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for RA Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vor revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vort 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 vore øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor 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 koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vort 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. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af 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 vor 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 vor revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vor konklusion. Vor konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vor 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 vor revisionskonklusion.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

Baseret på det udførte arbejde er det vor 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.

Aabenraa, den 21. februar 2019

Revisionscentret Aabenraa
Godkendt revisionsaktieselskab
CVR-nr. 29 69 56 36

Lars Duisberg Jørgensen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34189

Hoved- og nøgletal

Set over en 3-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern		
	2017/18	2016/17	2015/16
	kr.	kr.	kr.
Hovedtal			
Bruttofortjeneste	27.255.166	26.859.097	27.743.914
Resultat før finansielle poster	5.808.604	6.306.177	7.351.676
Resultat af finansielle poster	169.495	-131.457	-204.814
Årets resultat	4.789.643	4.800.295	5.565.761
Balance			
Balancesum	54.078.619	48.354.316	47.773.604
Investering i materielle anlægsaktiver	1.733.394	1.337.663	4.098.852
Egenkapital	36.259.334	32.669.691	28.669.396
Nøgletal			
Afkastningsgrad	11,3%	13,1%	30,8%
Soliditetsgrad	67,0%	67,6%	60,0%

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

RA Holding ApS aflagde koncernregnskab først gang for regnskabsåret 2016/17, hvorfor der ikke er udarbejdet hoved- og nøgletal for årene 2014/15 og tidligere, jf. årsregnskabslovens § 128, stk. 4.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

RA Holding ApS' hovedaktivitet er holdingvirksomhed for de fuldt ud ejede dattervirksomhed B & K Service A/S. Herudover har selskabet aktiviteter indenfor investering.

Hovedaktiviteten i B & K Service A/S er drift af reparationsværksted for veksellad og trailere.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2017/18 udviser et overskud på kr. 4.789.643, og selskabets balance pr. 30. september 2018 udviser en egenkapital på kr. 36.259.334.

Selskabet har i regnskabsåret frasolgt dattervirksomheden The Gun Room A/S.

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

For regnskabsåret 2018/19 forventes et tilsvarende resultat i B & K Service A/S.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Årets resultat er i overensstemmelse med ledelsens forventninger sidste år.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for RA Holding ApS for 2017/18 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er ens for såvel moderselskabsregnskabet som koncernregnskabet.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst, jf. årsregnskabslovens § 81.

Bruttoresultat er et sammendrag af nettoomsætning samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter vedrørende tjenesteydelser indregnes i takt med, at serviceydelserne leveres.

Indtægter ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i omsætningen.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre driftsindtægter

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

Andre eksterne omkostninger

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

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

Skat af årets resultat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	30 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med tillæg eller fradrag af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for RA Holding ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter vejet gennemsnit metoden. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

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

Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

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

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

RA Holding ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

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

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget amortisering af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og koncernens likvider ved årets begyndelse og slutning. Pengestrømsopgørelsen for RA Holding ApS er udeladt med henvisning til årsregnskabslovens § 86.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af koncernens aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$

Resultatopgørelse 1. oktober 2017 - 30. september 2018

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2017/18 kr.	2016/17 kr.	2017/18 kr.	2016/17 kr.
Bruttofortjeneste		27.255.166	26.859.097	-44.094	-105.141
Personaleomkostninger	1	-20.020.802	-19.181.240	0	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-1.425.760	-1.371.680	0	0
Resultat før finansielle poster		5.808.604	6.306.177	-44.094	-105.141
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0	4.301.175	4.582.742
Finansielle indtægter	2	370.510	132.646	715.349	462.813
Finansielle omkostninger	3	-201.015	-264.103	-38.534	-65.280
Resultat før skat		5.978.099	6.174.720	4.933.896	4.875.134
Skat af årets resultat	4	-1.188.456	-1.374.425	-144.254	-74.840
Årets resultat		4.789.643	4.800.295	4.789.642	4.800.294
Resultatdisponering	5				

Balance 30. september 2018

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2018 kr.	2017 kr.	2018 kr.	2017 kr.
Aktiver					
Grunde og bygninger		21.821.383	22.328.331	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.514.816	734.644	0	0
Materielle anlægsaktiver	6	23.336.199	23.062.975	0	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	7	0	0	12.771.844	14.976.948
Finansielle anlægsaktiver		0	0	12.771.844	14.976.948
Anlægsaktiver i alt		23.336.199	23.062.975	12.771.844	14.976.948
Råvarer og hjælpematerialer		4.131.945	6.705.386	0	0
Færdigvarer og handelsvarer		1.394.155	0	0	0
Varebeholdninger		5.526.100	6.705.386	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		8.854.798	8.063.457	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	10.099.331	9.549.785
Andre tilgodehavender		1.371.416	179.902	378.916	0
Periodeafgrænsningsposter		0	10.200	0	0
Tilgodehavender		10.226.214	8.253.559	10.478.247	9.549.785
Værdipapirer		13.090.012	8.938.678	13.090.012	8.938.678
Værdipapirer		13.090.012	8.938.678	13.090.012	8.938.678
Likvide beholdninger		1.900.094	1.393.718	1.767.714	116.689
Omsætningsaktiver i alt		30.742.420	25.291.341	25.335.973	18.605.152
Aktiver i alt		54.078.619	48.354.316	38.107.817	33.582.100

Balance 30. september 2018

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2018 kr.	2017 kr.	2018 kr.	2017 kr.
Passiver					
Virksomhedskapital		125.000	125.000	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	6.650.006	6.648.833
Overført resultat		35.134.334	31.344.691	28.484.326	24.695.857
Foreslået udbytte for regnskabsåret		1.000.000	1.200.000	1.000.000	1.200.000
Egenkapital	8	36.259.334	32.669.691	36.259.332	32.669.690
Hensættelse til udskudt skat	9	895.000	809.300	0	0
Hensatte forpligtelser i alt		895.000	809.300	0	0
Gæld til realkreditinstitutter		5.175.944	5.567.818	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	10	5.175.944	5.567.818	0	0
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	10	300.000	198.090	0	0
Kreditinstitutter		2.467.240	1.675.992	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.876.241	2.774.040	12.500	12.500
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	0	317.273
Selskabsskat		1.259.854	1.688.395	265.653	579.200
Anden gæld		4.845.006	2.970.990	1.570.332	3.437
Kortfristede gældsforpligtelser		11.748.341	9.307.507	1.848.485	912.410
Gældsforpligtelser i alt		16.924.285	14.875.325	1.848.485	912.410
Passiver i alt		54.078.619	48.354.316	38.107.817	33.582.100
Leje- og leasingforpligtelser	11				
Eventualposter mv.	12				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13				

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. oktober 2017	125.000	31.344.691	1.200.000	32.669.691
Betalt ordinært udbytte	0	0	-1.200.000	-1.200.000
Årets resultat	0	3.789.643	1.000.000	4.789.643
Egenkapital 30. september 2018	125.000	35.134.334	1.000.000	36.259.334

Moderselskab

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. oktober 2017	125.000	6.648.833	24.695.857	1.200.000	32.669.690
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-1.200.000	-1.200.000
Årets resultat	0	1.173	3.788.469	1.000.000	4.789.642
Egenkapital 30. september 2018	125.000	6.650.006	28.484.326	1.000.000	36.259.332

Pengestrømsopgørelse 1. oktober 2017 - 30. september 2018

	Note	Koncern	
		2017/18 kr.	2016/17 kr.
Årets resultat		4.789.643	4.800.295
Reguleringer	14	2.444.721	2.764.413
Ændring i driftskapital	15	1.126.912	-1.326.955
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		8.361.276	6.237.753
Renteindbetalinger og lignende		370.510	132.646
Renteudbetalinger og lignende		-201.015	-264.106
Pengestrømme fra ordinær drift		8.530.771	6.106.293
Betalt selskabsskat		-1.475.360	-513.783
Pengestrømme fra driftsaktivitet		7.055.411	5.592.510
Køb af materielle anlægsaktiver		-1.733.394	-1.337.663
Salg af materielle anlægsaktiver		34.410	490.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-1.698.984	-847.663
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-289.965	-286.315
Betalt udbytte		-1.200.000	-800.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-1.489.965	-1.086.315
Ændring i likvider		3.866.462	3.658.532
Likvide beholdninger		1.393.718	5.019.676
Værdipapirer		8.938.678	3.020.575
Kassekredit		-1.675.992	-3.042.379
Likvider 1. oktober 2017		8.656.404	4.997.872
Likvider 30. september 2018		12.522.866	8.656.404
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		1.900.094	1.393.718
Værdipapirer		13.090.012	8.938.678
Kassekredit		-2.467.240	-1.675.992
Likvider 30. september 2018		12.522.866	8.656.404

Noter

	Koncern		Morderselskab	
	2017/18 kr.	2016/17 kr.	2017/18 kr.	2016/17 kr.
1 Personaleomkostninger				
Lønninger	17.181.894	16.585.489	0	0
Pensioner	2.318.660	2.213.760	0	0
Andre omkostninger til social sikring	520.248	381.991	0	0
	20.020.802	19.181.240	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	53	52	0	0
Ifølge årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen udeladt.				
2 Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	380.880	351.840
Andre finansielle indtægter	370.510	132.646	334.469	110.973
	370.510	132.646	715.349	462.813
3 Finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	0	0	0	11.742
Andre finansielle omkostninger	201.015	264.103	38.534	53.538
	201.015	264.103	38.534	65.280

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2017/18 kr.	2016/17 kr.	2017/18 kr.	2016/17 kr.
4 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	1.102.756	1.172.046	144.254	74.840
Årets udskudte skat	85.700	202.379	0	0
	1.188.456	1.374.425	144.254	74.840
5 Resultatdisponering				
Foreslået udbytte	1.000.000	1.200.000	1.000.000	1.200.000
Overført resultat	3.789.643	3.600.295	3.788.469	6.098.424
	4.789.643	4.800.295	4.789.642	4.800.294
6 Materielle anlægsaktiver				
Koncern			Grunde og byg- ninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. oktober 2017			29.349.160	4.803.665
Tilgang i årets løb			486.847	1.246.547
Afgang i årets løb			0	-85.339
Kostpris 30. september 2018			29.836.007	5.964.873
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2017			7.020.828	4.069.021
Årets afskrivninger			993.796	431.964
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver			0	-50.928
Af- og nedskrivninger 30. september 2018			8.014.624	4.450.057
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2018			21.821.383	1.514.816

Noter

	Moderselskab	
	2018 kr.	2017 kr.
7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. oktober 2017	3.021.838	3.021.838
Afgang i årets løb	-500.000	0
Kostpris 30. september 2018	<u>2.521.838</u>	<u>3.021.838</u>
Værdireguleringer 1. oktober 2017	11.955.110	12.599.368
Årets resultat	3.601.173	4.582.742
Udbytte modtaget	-5.306.277	-5.227.000
Værdireguleringer 30. september 2018	<u>10.250.006</u>	<u>11.955.110</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2018	<u>12.771.844</u>	<u>14.976.948</u>

Koncern

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
B & K Service A/S	Padborg	100%	<u>12.771.844</u>	<u>3.601.173</u>
			<u>14.016.121</u>	<u>3.621.306</u>

8 Egenkapital

Der har ikke været ændringer i virksomhedskapitalen i de seneste 5 år.

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2018 kr.	2017 kr.	2018 kr.	2017 kr.
9 Hensættelse til udskudt skat				
Hensættelse til udskudt skat 1. oktober 2017	895.000	606.921	0	0
Hensat i året	0	202.379	0	0
Hensættelse til udskudt skat 30. september 2018	895.000	809.300	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	136.109	0	0	0
Skattemæssigt underskud	0	809.300	0	0
	895.000	809.300	0	0
10 Langfristede gældsforpligtelser				
	Gæld 1. oktober 2017	Gæld 30. september 2018	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	5.765.908	5.475.944	300.000	3.775.000
	5.765.908	5.475.944	300.000	3.775.000
11 Leje- og leasingforpligtelser				
Leasingforpligtelser fra operationel leasing				
Samlede fremtidige leasingydelser:				
Inden for et år	82.956	117.000	0	0
Mellem 1 og 5 år	62.217	145.000	0	0
	145.173	262.000	0	0

Noter

12 Eventualposter mv.

Modervirksomheden indgår i sambeskatning med de danske tilknyttede virksomheder. Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter samt kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter og kildeskatter vil kunne medføre, at selskabernes hæftelse udgør et større beløb. Koncernen som helhed hæfter ikke over for andre.

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter i koncernen, nom. t.kr. 17.073, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30/9 2018 udgør t.kr. 21.821.

	Koncern	
	2017/18	2016/17
	kr.	kr.
14 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-370.510	-132.646
Finansielle omkostninger	201.015	264.103
Af- og nedskrivninger	1.425.760	1.258.530
Skat af årets resultat	1.188.456	1.374.425
	<u>2.444.721</u>	<u>2.764.412</u>
15 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	1.179.286	-254.717
Ændring i tilgodehavender	-2.028.591	408.988
Ændring i leverandører mv.	1.976.217	-1.481.226
	<u>1.126.912</u>	<u>-1.326.955</u>