



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 2018 til 30. september 2019
(16. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsam-
ling den 25. februar 2020

Annette Kjær Hansen
dirigent

*Aabenraa
Haderslev
Padborg
Ribe
Sønderborg
Tønder*

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 2018 - 30. september 2019	13
Balance 30. september 2019	14
Egenkapitalopgørelse	16
Pengestrømsopgørelse 1. oktober 2018 - 30. september 2019	17
Noter til årsrapporten	18

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019 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 2019 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Padborg, den 3. februar 2020

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 2018 - 30. september 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis 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 2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for 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.

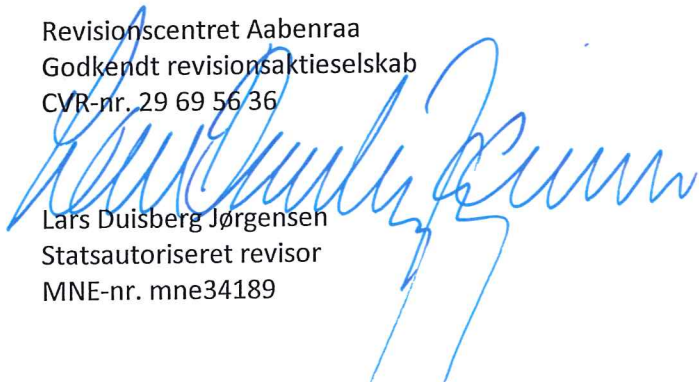
I tilknytning til vor revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vort ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller årsregnskabet eller vor viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes 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 3. februar 2020

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


Lars Duisberg Jørgensen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34189

Hoved- og nøgletal

Set over en 4-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern			
	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16
	kr.	kr.	kr.	kr.
Hovedtal				
Bruttofortjeneste	26.156.526	27.255.166	26.859.097	27.743.914
Resultat før finansielle poster	4.093.138	5.808.604	6.306.177	7.351.676
Resultat af finansielle poster	576.019	169.495	-131.457	-204.814
Årets resultat	3.627.373	4.789.643	4.800.295	5.565.761
Balance				
Balancesum	53.085.078	54.078.620	48.354.316	47.773.604
Investering i materielle anlægsaktiver	-973.450	-1.733.394	1.337.663	4.098.852
Egenkapital	38.886.706	36.259.334	32.669.691	28.669.396
Nøgletal				
Afkastningsgrad	7,6%	11,3%	13,1%	30,8%
Soliditetsgrad	73,3%	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 den 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

Koncernens resultatopgørelse for 2018/19 udviser et overskud på kr. 3.627.373, og koncernens balance pr. 30. september 2019 udviser en egenkapital på kr. 38.886.706.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for RA Holding ApS for 2018/19 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 fra salg indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pådeligt 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 administrations- og huslejeindtægter og fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder tab ved 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.

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.

Nettorealisationsværdien 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Likvider

Likvider omfatter indestående i pengeinstitutter.

Værdipapirer

Værdipapirer der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen.

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.

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 nominel værdi.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 2018 - 30. september 2019

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2018/19 kr.	2017/18 kr.	2018/19 kr.	2017/18 kr.
Bruttofortjeneste		26.156.526	27.255.166	-91.870	-44.094
Personaleomkostninger	1	-20.511.270	-20.020.802	0	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-1.549.867	-1.425.760	0	0
Andre driftsomkostninger		-2.251	0	0	0
Resultat før finansielle poster		4.093.138	5.808.604	-91.870	-44.094
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0	2.810.063	4.301.175
Finansielle indtægter	2	741.024	370.510	1.167.317	715.349
Finansielle omkostninger		-165.005	-201.015	-17.808	-38.534
Resultat før skat		4.669.157	5.978.099	3.867.702	4.933.896
Skat af årets resultat	3	-1.041.784	-1.188.456	-240.328	-144.254
Årets resultat		3.627.373	4.789.643	3.627.374	4.789.642
Resultatdisponering	4				

Balance 30. september 2019

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2019 kr.	2018 kr.	2019 kr.	2018 kr.
Aktiver					
Grunde og bygninger		21.304.016	21.821.383	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.453.515	1.514.816	0	0
Materielle anlægsaktiver	5	22.757.531	23.336.199	0	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	6	0	0	11.981.907	12.771.844
Finansielle anlægsaktiver		0	0	11.981.907	12.771.844
Anlægsaktiver i alt		22.757.531	23.336.199	11.981.907	12.771.844
Råvarer og hjælpematerialer		4.374.537	4.131.945	0	0
Færdigvarer og handelsvarer		1.096.715	1.394.155	0	0
Varebeholdninger		5.471.252	5.526.100	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		7.707.109	8.854.799	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	11.845.973	10.099.331
Andre tilgodehavender		1.389.916	1.371.416	1.349.978	378.916
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		0	0	676.456	0
Tilgodehavender		9.097.025	10.226.215	13.872.407	10.478.247
Værdipapirer		13.779.659	13.090.012	13.779.659	13.090.012
Værdipapirer		13.779.659	13.090.012	13.779.659	13.090.012
Likvide beholdninger		1.979.611	1.900.094	1.839.961	1.767.714
Omsætningsaktiver i alt		30.327.547	30.742.421	29.492.027	25.335.973
Aktiver i alt		53.085.078	54.078.620	41.473.934	38.107.817

Balance 30. september 2019

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2019 kr.	2018 kr.	2019 kr.	2018 kr.
Passiver					
Virksomhedskapital		125.000	125.000	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		3.600.000	0	9.460.069	6.650.006
Overført resultat		34.161.706	35.134.334	28.301.638	28.484.326
Foreslået udbytte for regnskabsåret		1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000
Egenkapital	7	38.886.706	36.259.334	38.886.707	36.259.332
Hensættelse til udskudt skat		1.020.000	895.000	0	0
Hensatte forpligtelser i alt		1.020.000	895.000	0	0
Gæld til realkreditinstitutter		4.862.368	5.175.944	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	8	4.862.368	5.175.944	0	0
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	8	320.000	300.000	0	0
Kreditinstitutter		83.596	2.467.240	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.734.704	2.876.241	12.500	12.500
Selskabsskat		962.182	1.259.855	962.182	265.653
Anden gæld		4.215.522	4.845.006	1.612.545	1.570.332
Kortfristede gældsforpligtelser		8.316.004	11.748.342	2.587.227	1.848.485
Gældsforpligtelser i alt		13.178.372	16.924.286	2.587.227	1.848.485
Passiver i alt		53.085.078	54.078.620	41.473.934	38.107.817
Eventualforpligtelser	9				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10				

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. oktober 2018	125.000	0	35.134.333	1.000.000	36.259.333
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-1.000.000	-1.000.000
Årets resultat	0	3.600.000	-972.627	1.000.000	3.627.373
Egenkapital 30. september 2019	125.000	3.600.000	34.161.706	1.000.000	38.886.706

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 2018	125.000	6.650.006	28.484.327	1.000.000	36.259.333
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-1.000.000	-1.000.000
Årets resultat	0	2.810.063	-182.689	1.000.000	3.627.374
Egenkapital 30. september 2019	125.000	9.460.069	28.301.638	1.000.000	38.886.707

Pengestrømsopgørelse 1. oktober 2018 - 30. september 2019

	Note	Koncern	
		2018/19 kr.	2017/18 kr.
Årets resultat		3.627.373	4.789.643
Reguleringer	11	2.017.883	2.444.721
Ændring i driftskapital	12	413.017	1.126.912
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		6.058.273	8.361.276
Renteindbetalinger og lignende		1.167.317	370.510
Renteudbetalinger og lignende		-591.299	-201.015
Pengestrømme fra ordinær drift		6.634.291	8.530.771
Betalt selskabsskat		-1.214.457	-1.475.360
Pengestrømme fra driftsaktivitet		5.419.834	7.055.411
Køb af materielle anlægsaktiver		-973.450	-1.733.394
Salg af materielle anlægsaktiver		0	34.410
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-973.450	-1.698.984
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-293.576	-289.965
Betalt udbytte		-1.000.000	-1.200.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-1.293.576	-1.489.965
Ændring i likvider		3.152.808	3.866.462
Likvide beholdninger		1.900.094	1.393.718
Værdipapirer		13.090.012	8.938.678
Kassekredit		-2.467.240	-1.675.992
Likvider 1. oktober 2018		12.522.866	8.656.404
Likvider 30. september 2019		15.675.674	12.522.866
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		1.979.611	1.900.094
Værdipapirer		13.779.659	13.090.012
Kassekredit		-83.596	-2.467.240
Likvider 30. september 2019		15.675.674	12.522.866

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2018/19 kr.	2017/18 kr.	2018/19 kr.	2017/18 kr.
1 Personaleomkostninger				
Lønninger	17.575.392	17.181.894	0	0
Pensioner	2.484.544	2.318.660	0	0
Andre omkostninger til social sikring	451.334	520.248	0	0
	20.511.270	20.020.802	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	53	53	0	0
Ifølge årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen udeladt.				
2 Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	434.974	380.880
Andre finansielle indtægter	741.024	370.510	732.343	334.469
	741.024	370.510	1.167.317	715.349
3 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	916.784	1.102.756	240.328	144.254
Årets udskudte skat	125.000	85.700	0	0
	1.041.784	1.188.456	240.328	144.254

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2018/19	2017/18	2018/19	2017/18
	kr.	kr.	kr.	kr.
4 Resultatdisponering				
Foreslået udbytte	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	3.600.000	0	2.810.063	1.173
Overført resultat	-972.627	3.789.643	-182.689	3.788.469
	3.627.373	4.789.643	3.627.374	4.789.642

5 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. oktober 2018	29.836.006	5.964.874
Tilgang i årets løb	471.600	501.850
Afgang i årets løb	0	-4.500
Kostpris 30. september 2019	30.307.606	6.462.224
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2018	8.014.624	4.450.057
Årets afskrivninger	988.966	560.901
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-2.249
Af- og nedskrivninger 30. september 2019	9.003.590	5.008.709
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2019	21.304.016	1.453.515

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2019 kr.	2018 kr.	2019 kr.	2018 kr.
6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris 1. oktober 2018			2.521.838	3.021.838
Afgang i årets løb			0	-500.000
Kostpris 30. september 2019			<u>2.521.838</u>	<u>2.521.838</u>
Værdireguleringer 1. oktober 2018			10.250.006	11.955.110
Årets resultat			2.810.063	3.601.173
Udbytte modtaget			<u>-3.600.000</u>	<u>-5.306.277</u>
Værdireguleringer 30. september 2019			<u>9.460.069</u>	<u>10.250.006</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2019			<u>11.981.907</u>	<u>12.771.844</u>

Koncern

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
B & K Service A/S	Padborg	100%	11.981.907	2.810.062
			<u>11.981.907</u>	<u>2.810.062</u>

7 Egenkapital

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

Noter

8 Langfristede gældsforpligtelser

Koncern	Gæld	Gæld	Afdrag	Restgæld
	1. oktober 2018	30. september 2019	næste år	efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	5.475.943	5.182.368	320.000	3.775.943
	5.475.943	5.182.368	320.000	3.775.943

9 Eventualforpligtelser

Modervirksomheden indgår i sambeskatning med B&K Service A/S. 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.

Selskabet har overfor The Gun Room ApSs pengeinstitut afgivet selvskyldnerkaution på t.kr. 6.000.

10 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 2019 udgør t.kr. 21.821.

11 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

Finansielle indtægter	-741.024	-370.510
Finansielle omkostninger	165.005	201.015
Af- og nedskrivninger	1.552.118	1.425.760
Skat af årets resultat	1.041.784	1.188.456
	2.017.883	2.444.721

Noter

	Koncern	
	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
	kr.	kr.
12 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	54.848	1.179.286
Ændring i tilgodehavender	1.129.190	-2.028.591
Ændring i leverandører mv.	<u>-771.021</u>	<u>1.976.217</u>
	<u>413.017</u>	<u>1.126.912</u>