



**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

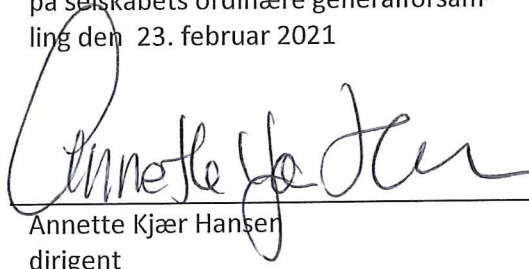
Plantagevej 3  
6330 Padborg

CVR-nr. 10 15 84 27

**Årsrapport for perioden**  
**1. oktober 2019 til 30. september 2020**

(17. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsam-  
ling den 23. februar 2021



---

Annette Kjær Hanser  
dirigent

*Aabenraa  
Haderslev  
Padborg  
Ribe  
Sønderborg  
Tønder*

**Tal med os**

## Indholdsfortegnelse

	Side
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Hoved- og nøgletal	5
Ledelsesberetning	6
<b>Koncern- og årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. oktober 2019 - 30. september 2020	12
Balance 30. september 2020	13
Egenkapitalopgørelse	15
Pengestrømsopgørelse 1. oktober 2019 - 30. september 2020	16
Noter til årsrapporten	17

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020 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 2020 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020.

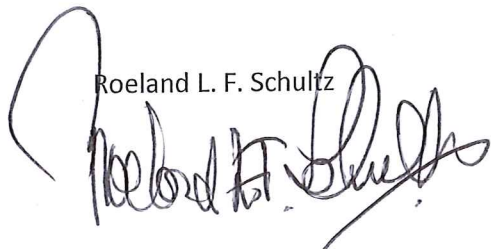
Ledelsesberetningen indeholder efter min opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Padborg, den 12. februar 2021

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 2019 - 30. september 2020, 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 2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020 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 12. februar 2021

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

Lars Duisberg Jørgensen  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne34189

## Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern				
	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
<b>Hovedtal</b>					
Bruttofortjeneste	23.903.428	26.156.526	27.255.166	26.859.097	27.743.914
Resultat før finansielle poster	3.026.800	4.093.138	5.808.604	6.306.177	7.351.676
Resultat af finansielle poster	156.424	576.019	169.495	-131.457	-204.814
Årets resultat	2.461.616	3.627.373	4.789.643	4.800.295	5.565.761
<b>Balance</b>					
Balancesum	53.324.091	53.085.078	54.078.620	48.354.316	47.773.604
Investering i materielle anlægsaktiver	-771.681	-973.450	-1.733.394	1.337.663	4.098.852
Egenkapital	40.348.323	38.886.706	36.259.334	32.669.691	28.669.396
<b>Nøgletal</b>					
Afkastningsgrad	5,7%	7,6%	11,3%	13,1%	30,8%
Soliditetsgrad	75,7%	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.

## Ledelsesberetning

### Koncernens og selskabets 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.

### Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

### Usædvanlige forhold

Koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2020 samt resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 2019/20 er ikke påvirket af usædvanlige forhold, udover Covid-19.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2019/20 udviser et overskud på kr. 2.461.616, og koncernens balance pr. 30. september 2020 udviser en egenkapital på kr. 40.348.323.

Koncernens og moderselskabets resultat er reduceret fra kr. 3.627.373 i 18/19 til kr. 2.461.616 i 19/20, svarende til et fald på kr. 1.165.757, hvilket ikke helt levede op til ledelsens forventninger. Dette skyldes i høj grad Covid-19, der har påvirket driften af reparationsværksted.

### Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Det er ledelsens vurdering, at resultat for 20/21 vil være på niveau med dette års resultat, men dette i et vist omfang er afhængig af virkningerne og længden af den nuværende Covid-19 epidemi.

### Usikre faktorer ved virksomhedens forventede udvikling

Henset Covid-19, herunder virkningerne og længden, er forventningerne til virksomhedens udvikling baseret på en vis form for usikkerhed.



## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for RA Holding ApS for 2019/20 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 mv. 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.

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner 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.

## Anvendt regnskabspraksis

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 dat ter virk som he der

Kapitalandele i dat ter virk som he der måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg af resterende merværdier og positiv goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af direkte 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 eller gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. 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.

## 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.

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Likvide beholdninger

Likvider omfatter indestående i pengeinstitutter.

### Værdipapirer

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

### 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 gældsmetode 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. Udskudt skat måles til nettorealisationsværdi.

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 nettoprovenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

## Anvendt regnskabspraksis

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.

#### Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under 'renteindtægter og udbytter, modtaget'.

#### 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 2019 - 30. september 2020

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2019/20 kr.	2018/19 kr.	2019/20 kr.	2018/19 kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>23.903.428</b>	<b>26.156.526</b>	<b>-63.378</b>	<b>-91.870</b>
Personaleomkostninger	1	-19.282.886	-20.511.270	0	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-1.593.742	-1.549.867	0	0
Andre driftsomkostninger		0	-2.251	0	0
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>3.026.800</b>	<b>4.093.138</b>	<b>-63.378</b>	<b>-91.870</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0	1.837.223	2.810.063
Finansielle indtægter	2	603.156	741.024	988.858	1.167.317
Finansielle omkostninger		-446.732	-165.005	-105.529	-17.808
<b>Resultat før skat</b>		<b>3.183.224</b>	<b>4.669.157</b>	<b>2.657.174</b>	<b>3.867.702</b>
Skat af årets resultat	3	-721.608	-1.041.784	-195.558	-240.328
<b>Årets resultat</b>		<b>2.461.616</b>	<b>3.627.373</b>	<b>2.461.616</b>	<b>3.627.374</b>
Resultatdisponering	4				

## Balance 30. september 2020

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2020 kr.	2019 kr.	2020 kr.	2019 kr.
<b>Aktiver</b>					
Grunde og bygninger		20.719.500	21.304.016	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.215.970	1.453.515	0	0
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	5	<b>21.935.470</b>	<b>22.757.531</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	6	0	0	13.819.130	11.981.907
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>13.819.130</b>	<b>11.981.907</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b>21.935.470</b>	<b>22.757.531</b>	<b>13.819.130</b>	<b>11.981.907</b>
Råvarer og hjælpematerialer		4.040.545	4.374.537	0	0
Færdigvarer og handelsvarer		1.364.674	1.096.715	0	0
<b>Varebeholdninger</b>		<b>5.405.219</b>	<b>5.471.252</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		5.959.349	7.707.108	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	6.848.881	11.845.973
Andre tilgodehavender		1.303.728	1.389.917	1.303.728	1.349.978
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		0	0	446.050	676.456
<b>Tilgodehavender</b>		<b>7.263.077</b>	<b>9.097.025</b>	<b>8.598.659</b>	<b>13.872.407</b>
Værdipapirer		18.430.928	13.779.659	18.430.928	13.779.659
<b>Værdipapirer</b>		<b>18.430.928</b>	<b>13.779.659</b>	<b>18.430.928</b>	<b>13.779.659</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>289.397</b>	<b>1.979.611</b>	<b>118.592</b>	<b>1.839.961</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b>31.388.621</b>	<b>30.327.547</b>	<b>27.148.179</b>	<b>29.492.027</b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b>53.324.091</b>	<b>53.085.078</b>	<b>40.967.309</b>	<b>41.473.934</b>

## Balance 30. september 2020

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2020 kr.	2019 kr.	2020 kr.	2019 kr.
<b>Passiver</b>					
Virksomhedskapital		125.000	125.000	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	11.297.292	9.460.069
Overført resultat		39.223.323	37.761.706	27.926.031	28.301.638
Foreslået udbytte for regnskabs- året		1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000
<b>Egenkapital</b>		<b>40.348.323</b>	<b>38.886.706</b>	<b>40.348.323</b>	<b>38.886.707</b>
Hensættelse til udskudt skat		1.100.000	1.020.000	0	0
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b>1.100.000</b>	<b>1.020.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Gæld til realkreditinstitutter		4.767.881	4.862.368	0	0
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	7	<b>4.767.881</b>	<b>4.862.368</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	7	330.000	320.000	0	0
Kreditinstitutter		3.331	83.596	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.746.624	2.734.704	12.500	12.500
Selskabsskat		478.272	962.182	478.272	962.182
Anden gæld		4.549.660	4.215.522	128.214	1.612.545
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>7.107.887</b>	<b>8.316.004</b>	<b>618.986</b>	<b>2.587.227</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>11.875.768</b>	<b>13.178.372</b>	<b>618.986</b>	<b>2.587.227</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>53.324.091</b>	<b>53.085.078</b>	<b>40.967.309</b>	<b>41.473.934</b>
Leje- og leasingforpligtelser	8				
Eventualforpligtelser	9				
Pantsætninger og sikkerhedsstil- læser	10				



## Egenkapitalopgørelse

### Koncern

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. oktober 2019	125.000	37.761.707	1.000.000	38.886.707
Betalt ordinært udbytte	0	0	-1.000.000	-1.000.000
Årets resultat	0	1.461.616	1.000.000	2.461.616
<b>Egenkapital 30. september 2020</b>	<b>125.000</b>	<b>39.223.323</b>	<b>1.000.000</b>	<b>40.348.323</b>

### 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 2019	125.000	9.460.069	28.301.638	1.000.000	38.886.707
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-1.000.000	-1.000.000
Årets resultat	0	1.837.223	-375.607	1.000.000	2.461.616
<b>Egenkapital 30. september 2020</b>	<b>125.000</b>	<b>11.297.292</b>	<b>27.926.031</b>	<b>1.000.000</b>	<b>40.348.323</b>

## Pengestrømsopgørelse 1. oktober 2019 - 30. september 2020

	Note	Koncern	
		2019/20 kr.	2018/19 kr.
Årets resultat		2.461.616	3.627.373
Reguleringer	11	2.158.926	2.017.883
Ændring i driftskapital	12	1.196.038	413.017
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>		<b>5.816.580</b>	<b>6.058.273</b>
Renteindbetalinger og lignende		589.184	1.167.317
Renteudbetalinger og lignende		-382.758	-591.299
<b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>		<b>6.023.006</b>	<b>6.634.291</b>
Betalt selskabsskat		-1.125.518	-1.214.457
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>		<b>4.897.488</b>	<b>5.419.834</b>
Køb af materielle anlægsaktiver		-771.681	-973.450
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>		<b>-771.681</b>	<b>-973.450</b>
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-84.487	-293.576
Betalt udbytte		-1.000.000	-1.000.000
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>		<b>-1.084.487</b>	<b>-1.293.576</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>3.041.320</b>	<b>3.152.808</b>
Likvide beholdninger		1.979.611	1.900.094
Værdipapirer		13.779.659	13.090.012
Kassekredit		-83.596	-2.467.240
Likvider 1. oktober 2019		15.675.674	12.522.866
<b>Likvider 30. september 2020</b>		<b>18.716.994</b>	<b>15.675.674</b>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		289.397	1.979.611
Værdipapirer		18.430.928	13.779.659
Kassekredit		-3.331	-83.596
<b>Likvider 30. september 2020</b>		<b>18.716.994</b>	<b>15.675.674</b>

## Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2019/20 kr.	2018/19 kr.	2019/20 kr.	2018/19 kr.
<b>1 Personaleomkostninger</b>				
Lønninger	16.666.778	17.575.392	0	0
Pensioner	2.351.179	2.484.544	0	0
Andre omkostninger til social sikring	264.929	451.334	0	0
	<b>19.282.886</b>	<b>20.511.270</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	47	53	0	0
Ifølge årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen udeladt.				
<b>2 Finansielle indtægter</b>				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	411.669	434.974
Andre finansielle indtægter	603.156	741.024	577.189	732.343
	<b>603.156</b>	<b>741.024</b>	<b>988.858</b>	<b>1.167.317</b>
<b>3 Skat af årets resultat</b>				
Årets aktuelle skat	641.608	916.784	195.558	240.328
Årets udskudte skat	80.000	125.000	0	0
	<b>721.608</b>	<b>1.041.784</b>	<b>195.558</b>	<b>240.328</b>

**Noter**

	<b>Koncern</b>		<b>Moderselskab</b>	
	<u>2019/20</u>	<u>2018/19</u>	<u>2019/20</u>	<u>2018/19</u>
	kr.	kr.	kr.	kr.
<b>4 Resultatdisponering</b>				
Foreslået udbytte	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	1.837.223	2.810.063
Overført resultat	<u>1.461.616</u>	<u>2.627.373</u>	<u>-375.607</u>	<u>-182.689</u>
	<b><u>2.461.616</u></b>	<b><u>3.627.373</u></b>	<b><u>2.461.616</u></b>	<b><u>3.627.374</u></b>

**5 Materielle anlægsaktiver**
**Koncern**

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
	<u>Grunde og byg- ninger</u>	<u>og inventar</u>
Kostpris 1. oktober 2019	30.307.606	6.462.224
Tilgang i årets løb	399.487	372.194
Afgang i årets løb	<u>0</u>	<u>-753.930</u>
Kostpris 30. september 2020	<u>30.707.093</u>	<u>6.080.488</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2019	9.003.590	5.008.708
Årets afskrivninger	984.003	609.740
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	<u>0</u>	<u>-753.930</u>
Af- og nedskrivninger 30. september 2020	<u>9.987.593</u>	<u>4.864.518</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2020</b>	<b><u>20.719.500</u></b>	<b><u>1.215.970</u></b>

## Noter

	Morderselskab	
	2020 kr.	2019 kr.
<b>6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. oktober 2019	2.521.838	2.521.838
Kostpris 30. september 2020	2.521.838	2.521.838
Værdireguleringer 1. oktober 2019	9.460.069	10.250.006
Årets resultat	1.837.223	2.810.063
Udbytte modtaget	0	-3.600.000
Værdireguleringer 30. september 2020	11.297.292	9.460.069
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2020</b>	<b>13.819.130</b>	<b>11.981.907</b>

### Koncern

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
B & K Service A/S	Padborg	100%	13.819.130	1.837.223
			13.819.130	1.837.223

### 7 Langfristede gældsforpligtelser

Koncern	Gæld	Gæld	Afdrag	Restgæld
	1. oktober 2019	30. september 2020	næste år	efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	5.182.368	5.097.881	330.000	3.287.277
	<b>5.182.368</b>	<b>5.097.881</b>	<b>330.000</b>	<b>3.287.277</b>

## Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2020 kr.	2019 kr.	2020 kr.	2019 kr.
<b>8 Leje- og leasingforpligtelser</b>				
Leasingforpligtelser fra operationel leasing.				
Samlede fremtidige leasingydelser:				
Inden for et år	327.971	148.209	0	0
Mellem 1 og 5 år	714.252	93.158	0	0
	<u>1.042.223</u>	<u>241.367</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

## 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 A/S' pengeinstitut afgivet selvskyldnerkaution på t.kr. 6.000.

## 10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter og pengeinstitutter, nom. t.kr. 22.299, er der givet pant i grunde og bygninger nominel værdi t.kr., hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30/9 2020 udgør t.kr. 20.720.

## 11 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

Finansielle indtægter	-603.156	-741.024
Finansielle omkostninger	446.732	165.005
Af- og nedskrivninger	1.593.742	1.552.118
Skat af årets resultat	721.608	1.041.784
	<u>2.158.926</u>	<u>2.017.883</u>

## Noter

	Koncern	
	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
<b>12 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	66.033	54.848
Ændring i tilgodehavender	1.783.947	1.129.190
Ændring i leverandører mv.	-653.942	-771.021
	<b>1.196.038</b>	<b>413.017</b>