



*Poul Møller Hansen Holding ApS
Ebberupvej 26, Ebberup
4330 Hvalso*

CVR-nr: 27 48 29 53

*KONCERNREGNSKAB OG ÅRSRAPPORT
1. juni 2018 - 31. maj 2019*

(16. regnskabsår)

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 28. oktober 2019

Preben Møller Hansen
Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

Påtegninger

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4

Ledelsesberetning mv.

Selskabsoplysninger	6
Hoved- og nøgletal	7
Ledelsesberetning	8

Årsregnskab 1. juni 2018 - 31. maj 2019

Anvendt regnskabspraksis	10
Resultatopgørelse	16
Balance	17
Egenkapitalopgørelse	19
Pengestrømsopgørelse	20
Noter	21

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt koncernregnskabet og årsrapporten for perioden 1. juni 2018 - 31. maj 2019 for Poul Møller Hansen Holding ApS.

Koncernregnskabet og 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. 31. maj 2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for perioden 1. juni 2018 - 31. maj 2019.

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

Koncernregnskabet og årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hvalsø, den 27. september 2019

Direktion



Preben Møller Hansen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Poul Møller Hansen Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Poul Møller Hansen Holding ApS for perioden 1. juni 2018 - 31. maj 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for perioden 1. juni 2018 - 31. maj 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af 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 vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for 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

Vores 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.

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 vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, 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 vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet eller årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

• 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 vores 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Hvidovre, den 27. september 2019

Revision Sjælland
Registreret Revisionsaktieselskab
CVR-nr.: 28309791



Ulrik Danmark
Registreret revisor
mnc21791

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Poul Møller Hansen Holding ApS Ebberupvej 26, Ebberup 4330 Hvalsø
	Telefon: 46 40 86 75 Hjemmeside: preben@poulmoeller.dk
	CVR-nr.: 27 48 29 53 Kommune: Holbæk Regnskabsår: 1. juni - 31. maj
Direktion	Preben Møller Hansen
Pengeinstitut	Danske Bank Finanscenter Sjælland Syd, Torvet 6, 3, 4100 Ringsted
Revisor	Revision Sjælland Registreret Revisionsaktieselskab Stamholmen 175, 2. sal 2650 Hvidovre
Koncernoversigt	
Moderselskab	Poul Møller Hansen Holding ApS, Holbæk, nom. DKK 125.000
Datterselskab	Poul Møller Hansen ApS, Holbæk, nom. DKK 200.000 Ejerandel 100%

HOVED- OG NØGLETAL

	2018/19 Koncern	2017/18 Koncern	2016/17 Koncern	2015/16 Koncern	2014/15 Koncern
HOVEDTAL					
Resultat af primær drift.....	7.487.300	5.578.073	5.663.282	5.780.174	3.759.622
Resultat af finansielle poster	-669.801	-20.077	-32.974	-508.833	-171.703
Årets resultat.....	5.282.101	4.301.500	4.448.931	4.089.453	2.867.018
Balancesum.....	82.598.304	73.570.572	60.843.684	54.410.084	49.338.279
Egenkapital.....	44.580.410	39.404.109	35.206.009	30.858.278	26.868.625
PENGESTRØMME					
- fra driftsaktivitet.....	-3.575.191	7.769.092	8.266.510	13.248.965	10.488.486
- fra investeringsaktivitet.....	-1.565.288	-6.504.713	-3.600.833	-3.525.588	-805.325
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-5.738.488	-9.530.678	-5.332.381	-9.144.158	-845.325
- fra finansieringsaktivitet.....	-4.639.187	-4.911.056	-4.274.110	-2.977.399	-1.487.500
Antal personer beskæftiget.....					
	82	73	62	61	54
NØGLETAL i %					
Afkastningsgrad	9,1	7,6	9,3	10,6	7,6
Soliditetsgrad	54,0	53,6	57,9	56,7	54,5
Forrentning af egenkapital	12,6	11,5	13,5	14,2	11,3

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad = (Resultat for finansielle poster x 100)/Samlede aktiver

Soliditetsgrad = (Egenkapital ultimo x 100)/Samlede aktiver

Forrentning af egenkapital = (Årets resultat x 100)/Gennemsnitlig egenkapital

Hoved- og nøgletal er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger og Nøgletal 2015".

LEDELSESBERETNING

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktivitet er at drive virksomhed som holdingselskab samt gennem datterselskaber at drive vognmandsforretninger.

Moderselskabet ejer kapitalandele i følgende 100% ejede dattervirksomhed:

- Poul Møller Hansen ApS

Den primære aktivitet foregår i driftsselskabet, Poul Møller Hansen ApS, hvor hovedaktiviteten er vejgodstransport.

Usædvanlige forhold

Der vurderes ikke i regnskabsåret at have været usædvanlige forhold, der kan have påvirket indregningen eller målingen.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der vurderes ikke at være væsentlige usikkerheder forbundet med indregning og måling.

Udviklingen i koncernens aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat for koncernen udgør t.kr. 5.282 mod t.kr.4.302 året for.

Sidste år blev der midt i regnskabsåret tilkøbt 2 virksomheder, som i dette regnskabsår har givet bedre synergier end forventet, hvilket har været medvirkende til øget omsætning og dermed øget resultat. Samtidig blev der integreret et nyt IT-system, hvilket selskabet i dette regnskabsår har opnået fuld effekt af, hvilket har medført øget effektivitet og dermed øget resultat.

Ovenstående har medført, at årets resultat blev bedre end forventet og derfor anses resultatet af ledelsen som værende tilfredsstillende.

Koncernen har gennem den seneste årrække formået løbende at øge omsætningen, som både har medført stigende driftsresultater og en højere afkastningsgrad, der i år er steget betydeligt som følge af opkøbene som nævnt ovenfor. Transportbranchen har generelt oplevet fremgang i takt med den seneste positive udvikling i markedsökonomien, og dette opsving har ligeledes bidraget positivt til selskabets vækstmuligheder.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Forventet udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Koncernens resultater er i høj grad afhængig af konjunkturforhold samt effektiv udnyttelse og tilpasning af arbejdskapaciteten.

Det forventes for det kommende år, at aktiviteten vil blive lavere end indeværende år. Nye Euronormer i miljøzoner kræver desuden yderligere investeringer i bilerne, og derfor forventes det, at resultatet det kommende år vil blive lavere end resultatet i indeværende år.

Forudsætningen og væsentligste usikre faktor er at være i stand til at fremskaffe den nødvendige kapacitet.

Selskabets videnressourcer

Der vurderes ikke at forhold omkring videnressourcer, har særlig betydning for den fremtidige indtjening.

Særlige forretningsmæssige og finansielle risici

Der vurderes ikke at være særlige forretningsmæssige eller finansielle risici ud over almindeligt forekommende risici indenfor branchen.

Generelt for branchen er det et prisfølsomt marked, hvor marginalerne er små og konkurrencen er hård. Koncernen har gennem kvalitet og et tilpasset kundesegment dog historisk formået at undgå forretningsmæssige driftsudfordringer.

Påvirkning af det eksterne miljø og foranstaltninger til forebyggelse, reduktion eller afhjælpning heraf

Koncernen bestræber sig på, at transport skal foregå så miljøvenligt som muligt, og man sørger derfor som minimum for at opfylde lovgivningens krav på miljøområdet, samt at udnytte lastbilernes kapacitet så hensigtsmæssigt som muligt.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Der er ingen væsentlige forsknings- og udviklingsaktiviteter.

LEDELSESBERETNING

Filialer i udlandet

Koncernen har ikke filialer i udlandet.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

GENERELT

Årsregnskabet for Poul Møller Hansen Holding ApS for 2018/19 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C selskaber.

Under henvisning til årsregnskabslovens § 101 er der ikke udarbejdet hoved- og nøgletal for moderselskabet

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageforsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet Poul Møller Hansen Holding ApS samt virksomheder, hvori moderselskabet direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori moderselskabet gennem kapitalbesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udover betydelig men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, kapitalbesiddelser, udbytter og mellemværender samt realiserede og urealiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres.

Moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede tilknyttede virksomheder udlignes med moderselskabets andel af de tilknyttede virksomheders regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Ved køb af tilknyttede virksomheder opgøres på anskaffelsestidspunktet forskellen mellem kostprisen og den regnskabsmæssige indre værdi i den købte virksomhed, efter at de enkelte aktiver og forpligtelser er reguleret til dagsværdi (overtagelsesmetoden). Positive forskelsbeløb indregnes i balancen under immaterielle anlægsaktiver som goodwill, der afskrives lineært i resultatopgørelsen over forventet brugstid, dog højst over 10 år. Resterende negative forskelsbeløb indtægtsføres i resultatopgørelsen.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

balancedagens kurs. Forskelle mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

RESULTATOPGØRELSEN

Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af varer og tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejde.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter varekøb med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder sygedagpenge til virksomhedens ansatte med fradrag af lønrefusioner fra det offentlige.

Resultat af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede og associerede virksomheders resultater efter skat.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.

Skat af årets resultat

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

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Udenlandske tilknyttede virksomheder er ikke omfattet af sambeskatningen.

Selskabet fungerer som administrationsselskab. Den samlede danske skat af de danske tilknyttede virksomheders skattepligtige indkomst betales af selskabet.

Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles på såvel overskud som underskud i selskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 5-10 år afhængig af indtjeningsprofilen.

Afskrivningsperioderne er fastsat på baggrund af en konkret vurdering af levetiden for den bogførte goodwill.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af goodwill opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter/andre driftsomkostninger.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi efter afsluttet brugstid og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Der afskrives ikke på grunde.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Grunde og bygninger	50 år	319 TDKK (grunde)
Tekniske anlæg og maskiner	5 - 15 år	0-35 %
Indretning af lejede lokaler	5 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter/andre driftsomkostninger.

Materielle anlægsaktiver, som er leasede og opfylder betingelserne for finansiel leasing, behandles efter samme retningslinjer som ejede aktiver.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning. Er dette tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives til denne lavere genindvindingsværdi.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes som uerholdeligt.

Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den tilknyttede virksomheds underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder vises som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salget eller afviklingen. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Deposita

Deposita måles til anskaffelsespris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imodegæelse af forventede tab.

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationseværdien, såfremt denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser afhængig af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer.

Forudbetalinger fra kunder indregnes under forpligtelser.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter værdipapirer optaget til handel på et reguleret marked, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger måles til amortiseret kostpris, hvilket i praksis svarer til nominel værdi. Likvide beholdninger i fremmed valuta måles til balancedagens valutakurs.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

Selskabet hæfter som administrationsselskab for tilknyttede virksomheders 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.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som et "Tilgodehavende sambeskatningsbidrag" eller "Skyldigt sambeskatningsbidrag."

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med 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, således at 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 afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes omkostninger, der kan henføres til regnskabsåret, men som er faktureret i efterfølgende regnskabsår.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt koncernens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Der er ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for moderselskabet, idet selskabets pengestrømme er indeholdt i pengestrømsopgørelsen for koncernen

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke-kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser - eksklusiv de poster, der indgår i likvider.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af posterne "Likvide beholdninger" og virksomhedens driftskreditter, der er indregnet i posten "Kreditinstitutter" under kortfristede gældsforpligtelser.

Pengestromsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

RESULTATOPGØRELSE
1. JUNI 2018 - 31. MAJ 2019

	2018/19 Koncern	2017/18 Koncern	2018/19 Moder	2017/18 Moder
BRUTTOFORTJENESTE	57.323.914	49.328.073	-27.931	-14.807
1 Personaleomkostninger.....	-44.669.074	-39.503.109	0	0
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.....	-5.167.540	-3.863.714	0	0
Andre driftsomkostninger.....	0	-383.177	0	0
DRIFTSRESULTAT	7.487.300	5.578.073	-27.931	-14.807
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	5.148.363	3.822.457
Andre finansielle indtægter	1.167.161	509.904	122.924	229.798
2 Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	279.368	477.265
Andre finansielle omkostninger.....	-1.836.962	-529.981	-201.991	-76.922
RESULTAT FØR SKAT	6.817.499	5.557.996	5.320.733	4.437.791
3 Skat af årets resultat	-1.535.398	-1.256.496	-38.632	-136.291
ÅRETS RESULTAT	5.282.101	4.301.500	5.282.101	4.301.500

BALANCE PR. 31. MAJ 2019

AKTIVER

	2019 Koncern	2018 Koncern	2019 Moder	2018 Moder
4 Goodwill.....	1.225.000	1.385.000	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	1.225.000	1.385.000	0	0
5 Grunde og bygninger.....	1.469.892	1.499.283	0	0
5 Produktionsanlæg og maskiner	39.741.044	35.929.266	0	0
5 Indretning af lejede lokaler.....	83.318	117.857	0	0
Materielle anlægsaktiver	41.294.254	37.546.406	0	0
6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....	0	0	27.390.008	22.241.645
Deposita.....	10.700	10.700	0	0
Finansielle anlægsaktiver.....	10.700	10.700	27.390.008	22.241.645
ANLÆGSAKTIVER	42.529.954	38.942.106	27.390.008	22.241.645
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	25.962.710	15.294.855	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	0	257.573	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	17.221.329	17.179.133
7 Selskabsskat	1.471	0	1.471	0
Andre tilgodehavender	527.690	1.622.243	0	0
8 Periodeafgrænsningsposter.....	1.572.428	619.653	-2	-2
Tilgodehavender	28.064.299	17.794.324	17.222.798	17.179.131
Andre værdipapirer og kapitalandele.....	6.550.999	2.244.432	1.049.553	1.336.754
Værdipapirer og kapitalandele.....	6.550.999	2.244.432	1.049.553	1.336.754
Likvide beholdninger	5.453.052	14.589.710	372.291	186.009
OMSÆTNINGSAKTIVER.....	40.068.350	34.628.466	18.644.642	18.701.894
AKTIVER	82.598.304	73.570.572	46.034.650	40.943.539

BALANCE PR. 31. MAJ 2019

PASSIVER

	2019 Koncern	2018 Koncern	2019 Moder	2018 Moder
Virksomhedskapital.....	125.000	125.000	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	15.352.624	10.204.261
Overført resultat	44.347.410	39.173.309	28.994.786	28.969.048
Forslag til udbytte for regnskabsåret.....	108.000	105.800	108.000	105.800
EGENKAPITAL	44.580.410	39.404.109	44.580.410	39.404.109
9 Hensættelse til udskudt skat	3.642.412	2.908.474	0	0
HENSATTE FORPLIGTELSE	3.642.412	2.908.474	0	0
Prioritetsgæld	527.565	551.269	0	0
Leasingforpligtelser.....	9.023.243	8.645.912	0	0
Selskabsskat	444.219	346.528	483.555	346.529
10 Langfristede gældsforpligtelser	9.995.027	9.543.709	483.555	346.529
Kortfristet andel af langfristede gældsforpligtelser	4.949.864	3.638.040	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	10.890.880	9.979.271	20.000	15.000
Selskabsskat	0	0	0	0
Anden gæld	4.301.219	4.044.499	2.339	252.214
11 Periodeafgrænsningsposter.....	1.164.781	797.662	5.469	1.229
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse.....	3.073.711	3.254.808	942.877	924.458
Kortfristede gældsforpligtelser	24.380.455	21.714.280	970.685	1.192.901
GÆLDSFORPLIGTELSE	34.375.482	31.257.989	1.454.240	1.539.430
PASSIVER	82.598.304	73.570.572	46.034.650	40.943.539
12 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.				
13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
14 Nærtstående parter				

EGENKAPITALOPGØRELSE

	2019 Koncern	2018 Koncern	2019 Moder	2018 Moder
Virksomhedskapital primo	125.000	125.000	125.000	125.000
Virksomhedskapital ultimo	125.000	125.000	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode primo	0	0	10.204.261	6.381.804
Årets bevægelse på datterselskabsreserve	0	0	5.148.363	3.822.457
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode ultimo	0	0	15.352.624	10.204.261
Overført resultat, primo	39.173.309	34.977.609	28.969.048	28.595.805
Årets resultat	5.282.101	4.301.500	133.738	479.043
Foreslået udbytte	-108.000	-105.800	-108.000	-105.800
Overført resultat ultimo	44.347.410	39.173.309	28.994.786	28.969.048
Forslag til udbytte for regnskabsåret primo	105.800	103.400	105.800	103.400
Overført fra resultatdisponering	108.000	105.800	108.000	105.800
Udloddet udbytte	-105.800	-103.400	-105.800	-103.400
Forslag til udbytte for regnskabsåret ultimo	108.000	105.800	108.000	105.800
EGENKAPITAL	44.580.410	39.404.109	44.580.410	39.404.109
15 Forslag til resultatdisponering	5.282.101	4.301.500	5.282.101	4.301.500

PENGESTRØMSOPGØRELSE

	2018/19 Koncern	2017/18 Koncern
Årets resultat	5.282.101	4.301.500
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.....	5.167.540	3.863.714
16 Andre reguleringer	1.213.937	1.625.878
Ændring af driftskapital	-13.863.727	-791.725
Pengestrømme fra drift før renter	-2.200.149	8.999.367
Renteindbetalinger og lignende.....	1.167.161	509.904
Renteudbetalinger.....	-1.836.962	-529.981
Pengestrømme fra primær drift.....	-2.869.950	8.979.290
Betalt selskabsskat.....	-705.241	-1.210.198
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-3.575.191	7.769.092
Køb af immaterielle anlægsaktiver.....	0	-1.500.000
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-5.738.488	-9.530.678
Salg af materielle anlægsaktiver.....	4.173.200	4.525.965
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-1.565.288	-6.504.713
Afdrag langfristet gæld.....	-4.533.387	-4.807.656
Udbetalt udbytte	-105.800	-103.400
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-4.639.187	-4.911.056
Ændring i likvider	-9.779.666	-3.646.677
Likvide midler, primo	14.589.709	18.236.387
Likvide midler, ultimo	4.810.043	14.589.710

NOTER

	2018/19 Koncern	2017/18 Koncern
1 Personaleomkostninger		
Antal personer beskæftiget	82	73
Lønninger	38.555.048	34.275.744
Pensioner	5.233.245	4.516.933
Andre omkostninger til social sikring	880.781	710.432
Personaleomkostninger i alt	44.669.074	39.503.109

Selskabets ledelse omfatter udelukkende én direktør, så med henvisning til ÅRL § 98 b, stk. 3 nr. 2 er oplysninger om vederlag til ledelsen udeladt.

	2018/19 Moder	2017/18 Moder
2 Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		
Renter, omsætningsaktiver	279.368	477.265
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder i alt	279.368	477.265

	2018/19 Koncern	2017/18 Koncern	2018/19 Moder	2017/18 Moder
3 Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat	801.460	601.194	38.632	136.290
Regulering af eventualskatter	733.938	655.301	0	0
Regulering af tidligere års skat	0	1	0	1
Skat af årets resultat i alt	1.535.398	1.256.496	38.632	136.291

NOTER

	Goodwill
4 Immaterielle anlægsaktiver	
Koncern	
Kostpris, primo.....	2.700.000
	<hr/>
Kostpris 31. maj 2019	2.700.000
	<hr/>
Af-/nedskrivninger, primo.....	-1.315.000
Årets af-/nedskrivninger.....	-160.000
	<hr/>
Af-/nedskrivninger 31. maj 2019	-1.475.000
	<hr/>
Immaterielle anlægsaktiver i alt.....	1.225.000
	<hr/> <hr/>

	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Indretning af lejede lokaler
5 Materielle anlægsaktiver			
Koncern			
Kostpris, primo.....	1.788.284	64.725.447	172.694
Tilgang i årets løb.....	0	11.937.327	0
Afgang i årets løb.....	0	-5.083.987	0
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Kostpris 31. maj 2019	1.788.284	71.578.787	172.694
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Af-/nedskrivninger, primo.....	-289.002	-28.796.181	-54.837
Af-/nedskrivninger på afhændede aktiver	0	1.902.049	0
Årets af-/nedskrivninger.....	-29.390	-4.943.611	-34.539
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Af-/nedskrivninger 31. maj 2019	-318.392	-31.837.743	-89.376
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Materielle anlægsaktiver i alt.....	1.469.892	39.741.044	83.318
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
Heraf finansielle leasingaktiver.....	0	22.984.812	0

NOTER

	2019 Moder	2018 Moder
6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris, primo.....	12.037.383	12.037.383
Kostpris 31. maj 2019	12.037.383	12.037.383
Op- og nedskrivninger primo	10.204.262	6.381.805
Regulering andel resultat Poul Møller Hansen ApS primo	5.148.363	3.822.457
Op- og nedskrivninger 31. maj 2019	15.352.625	10.204.262
Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2019.....	27.390.008	22.241.645

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kan specificeres således:

Navn og hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
Poul Møller Hansen ApS, Holbæk kommune	100%	27.390.007	5.148.363

	2019 Koncern	2018 Koncern	2019 Moder	2018 Moder
7 Selskabsskat				
Selskabsskat, primo.....	0	549	0	549
Selskabsskat overført fra langfristet gæld.....	-346.529	-956.080	-346.529	-956.080
Regulering af tidl. års skat.....	0	-1	0	-1
Overskydende skatter og restskatter	0	-549	0	-549
Betalt ordinær acontoskat.....	248.000	126.000	248.000	126.000
Betalt frivillig acontoskat	100.000	830.081	100.000	830.081
Selskabsskat i alt	1.471	0	1.471	0

NOTER

	2019 Koncern	2018 Koncern
8 Periodeafgrænsningsposter		
Periodeafgrænsningsposter.....	1.145.082	619.653
Forudbetalt leasingafgift	427.346	0
	<hr/>	<hr/>
Periodeafgrænsningsposter i alt.....	1.572.428	619.653
	<hr/>	<hr/>

Posten "periodeafgrænsningsposter" omfatter periodisering af forsikringspræmier, vægtafgift, vejbenyttelsesafgift samt forudbetalinger.

Vægtafgift og vejbenyttelsesafgift:	TDKK 705
Forsikringspræmier:	TDKK 156
Forudbetalinger:	TDKK 711

	Regnskabsmæssig værdi	Skattemæssig værdi	Midlertidig forskel
9 Udskudt skat			
Koncern			
Immaterielle anlægsaktiver	1.225.000	1.071.428	153.572
Materielle anlægsaktiver	41.294.254	10.656.867	30.637.387
Omsætningsaktiver	40.066.879	40.351.713	-284.834
Langfristede gældsforpligtelser	-9.995.027	-949.384	-9.045.643
Kortfristede gældsforpligtelser	-24.378.984	-19.474.921	-4.904.063
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	48.212.122	31.655.703	16.556.419
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Hensættelse til udskudt skat.....			3.642.412
			<hr/>
Hensættelser til eventualskat, primo.....			2.908.474
Årets ændringer indregnet i resultatopgørelsen.....			733.938
			<hr/>
Hensættelse til udskudt skat.....			3.642.412
			<hr/>

NOTER

	Gæld i alt primo	Gæld i alt ultimo	Kortfristet andel	Restgæld efter 5 år
10 Langfristede gældsforpligtelser				
Moder				
Selskabsskat	346.529	483.555	0	0
	<u>346.529</u>	<u>483.555</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
10 Langfristede gældsforpligtelser				
Koncern				
Prioritetsgæld	573.668	550.965	23.400	433.965
Leasingforpligtelser.....	12.261.552	13.949.707	4.926.464	0
Selskabsskat	346.529	444.219	0	0
	<u>13.181.749</u>	<u>14.944.891</u>	<u>4.949.864</u>	<u>433.965</u>
	2019	2018	2019	2018
	Koncern	Koncern	Moder	Moder
11 Periodeafgrænsningsposter				
Periodeafgrænsningsposter.....	1.139.829	797.662	5.469	1.229
IT omkostninger.....	24.952	0	0	0
	<u>1.164.781</u>	<u>797.662</u>	<u>5.469</u>	<u>1.229</u>

Posten omfatter primært periodisering af udgifter til fremmede fragtmænd for kørsel udført i maj samt IT-omkostninger, som begge er faktureret efter balancedato.

Fremmede fragtmænd:	TDKK 1.134
IT omkostninger	TDKK 25
Renter	TDKK 5

12 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.**Koncern**

Ingen.

Moderselskab

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber. Som administrationsselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen.

Skyldige selskabsskatter og kildeskatter indenfor sambeskatningskredsen udgør pr. 31. maj 2019 TDKK 441, som er indregnet i balancen. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller af de tilbageholdte kildeskatter vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

NOTER

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**Koncern**

Til sikkerhed for gæld til Totalcredit er der tinglyst pantebrev TDKK. 790 i ejendommen beliggende Ebberupvej 18, 4330 Hvalsø. Ejendommens værdi er indregnet i balancen med TDKK 1.470.

Moderselskab

Ingen.

14 Nærtstående parter

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Direktør Preben Møller Hansen
Stengårdsvej 15
4340 Tølløse

Transaktioner med nærtstående parter:

Der har i årets løb været transaktioner med flere af direktøren kontrollerede virksomheder vedrørende leje, arbejdsleje og administration. Transaktionerne er foregået på markedsmæssige vilkår, hvorfor ÅRL § 98 c, stk. 7 er anvendt.

15 Forslag til resultatdisponering

Forslag til udbytte for regnskabsåret.....	108.000	105.800	108.000	105.800
Årets nettoopskrivning efter den indre værdis metode.....	0	0	5.148.363	3.822.457
Overført resultat	5.174.101	4.195.700	25.738	373.243
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Forslag til resultatdisponering i alt	5.282.101	4.301.500	5.282.101	4.301.500

16 Andre reguleringer

Andre finansielle indtægter	-1.167.161	-509.904
Andre finansielle omkostninger	1.836.962	529.981
Skat af årets resultat	1.535.398	1.256.496
Gevinst ved salg af anlægsaktiver	-991.262	-33.872
Tab ved salg af anlægsaktiver	0	383.177
	<hr/>	<hr/>
Andre reguleringer i alt	1.213.937	1.625.878