

PJ AF 2005 ApS

Transitvej 16, 6330 Padborg

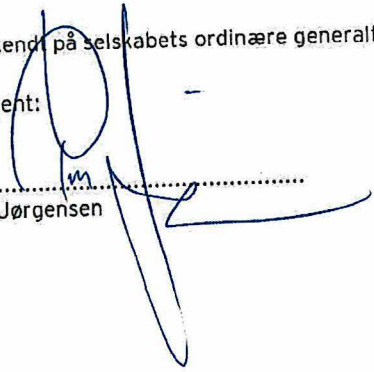
CVR-nr. 29 14 32 69

Årsrapport 2019/20

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 10. marts 2021

Dirigent:

.....
Per Jørgensen



Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2019 - 30. september 2020	9
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	12
Pengestrømsopgørelse	13
Noter	14

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for PJ AF 2005 ApS for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores 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 samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens og selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for koncernens og selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Padborg, den 10. marts 2021
Direktion:

.....
Per Jørgensen

Bestyrelse:

.....
Beth Søegaard Jørgensen
formand

.....
Per Jørgensen

.....
Frederik Jørgensen

.....
Thomas Jørgensen

.....
Pernille Jørgensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i PJ AF 2005 ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for PJ AF 2005 ApS for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet, samt pengestrømsopgørelse for koncernen. 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. 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 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" (herefter benævnt "regnskaberne"). Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

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.

Ledelsens ansvar for regnskaberne

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 regnskaberne uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskaberne 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 regnskaberne 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 regnskaberne

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskaberne 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 regnskaberne.

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 regnskaberne, 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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 regnskaberne 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 regnskaberne eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores 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 regnskaberne, herunder noteoplysningerne, samt om regnskaberne 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 bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.


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

I tilknytning til vores revision af regnskaberne er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskaberne 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 regnskaberne og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aabenraa, den 10. marts 2021
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Kaj Gløchau
statsaut. revisor
mne11663

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	PJ AF 2005 ApS
Adresse, postnr., by	Transitvej 16, 6330 Padborg
CVR-nr.	29 14 32 69
Stiftet	3. oktober 2015
Hjemstedskommune	Aabenraa
Regnskabsår	1. oktober 2019 - 30. september 2020
Bestyrelse	Beth Søgaard Jørgensen, formand Per Jørgensen Frederik Jørgensen Thomas Jørgensen Pernille Jørgensen
Direktion	Per Jørgensen
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Skibbroen 16, 6200 Aabenraa
Bankforbindelse	Jyske Bank A/S Skrænten 2, 6200 Aabenraa

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

t.kr.	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17
Hovedtal				
Nettoomsætning	484.061	474.720	452.453	5.543
Resultat af primær drift	1.517	11.198	12.221	-36
Resultat af finansielle poster	-2.310	-3.047	-2.205	1.843
Årets resultat	3.245	6.023	9.018	3.886
Balancesum	230.225	231.606	222.887	66.793
Egenkapital	50.018	48.856	44.404	35.441
Pengestrømme fra driftsaktiviteten	45.309	19.124	22.475	8.694
Pengestrømme til investeringsaktiviteten	-4.126	-28.010	-118.486	-2.148
Investering i materielle anlægsaktiver	-6.627	-30.305	-83.558	-2.904
Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten	-32.176	1.593	68.775	-7.378
Pengestrøm i alt	9.007	-7.293	-27.236	-832
Nøgletal				
Overskudsgrad	1,5 %	2,6 %	3,0 %	-0,6 %
Likviditetsgrad	95,1 %	91,3 %	102,9 %	63,0 %
Soliditetsgrad	21,7 %	21,1 %	19,9 %	53,1 %
Egenkapitalforrentning	6,6 %	12,9 %	22,6 %	11,4 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	292	322	319	0

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger. Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernen beskæftiger sig med spedition, transport, udlejning af driftsmateriel samt fast ejendom. Koncernens aktiviteter drives for så vidt angår spedition, transportaktiviteten og udlejning af ejendomme i datterselskaberne. Selskabets og koncernens resultat skal derfor vurderes på baggrund af aktiviteterne og resultaterne i de underliggende selskaber, og der henvises i denne forbindelse til selskabernes årsrapporter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2019/20 udviser et overskud på 3.244.753 kr. mod et overskud på 6.022.855 kr. sidste år, og koncernens balance pr. 30. september 2020 udviser en egenkapital på 50.018.024 kr. For regnskabsåret var forventet et resultat mellem 8-10 millioner kroner. Stigende lønomkostninger, vejskat og dieselpriiser har betydet, at koncernen trods omsætningsfremgang har fået et vigende resultat. Ledelsen anser resultatet som tilfredsstillende, især med udfordringer der er opstået på grund af Covid-19.

Videnressourcer

Koncernen forsøger fortsat at udbygge koncernens kompetence gennem uddannelse og ansættelse af medarbejdere, som kan bidrage til selskabets videnressourcer.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for koncernens og virksomhedens finansielle stilling.

Forventet udvikling

Koncernen forventer fortsat at øge aktivitetsniveauet, dels gennem fortsat ekspansion på totale lager- og logistikløsninger på alle afdelinger, og dels gennem videreudbygning af tredjelandstrafikker

Bestyrelsen forventer i regnskabsåret 2020/21 et resultat positivt resultat, der er på niveau eller noget forbedret i forhold til årsregnskabet 2019/20.

Særlige risici

Det igangværende virusudbrud af Covid-19 kan potentielt få en negativ påvirkning på koncernens aktivitetsniveau i 2020/21.

Redegørelse for samfundsansvar

Sociale forhold og medarbejderforhold

Vores medarbejdere er vores bindeled til såvel kunder, leverandører og andre interessenter, og det er afgørende vigtigt, at vi ved vores handlinger eliminerer risikoen for at vi ikke formår at tiltrække og fastholde kvalificerede medarbejdere med en god korpsånd, som understøtter vores slogan "We move it all". Vi tilstræber at have et sundt fysisk og psykisk arbejdsmiljø og respekterer de internationalt anerkendte menneskerettigheder. I 2019/20 har vi fokuseret på at tage individuelle hensyn til vores medarbejdere, tilbyde relevant efteruddannelse og deltage i løbende projekter med henblik på at tiltrække forskellige befolkningsgrupper.

Som en social ansvarlig virksomhed, deltager vi i forskellige projekter samt tiltag med henblik på at hjælpe diverse befolkningsgrupper ud på arbejdsmarkedet. Vi arbejder ligeledes målrettet mod at inspirere unge mennesker under uddannelse, således at en interesse for branchen vækkes. I 2019/20 deltog vi blandt andet i projektet "Elev for én dag" som blev afholdt af Padborg speditørforening i samarbejde med International Business College, Aabenraa og Business College Syd, Sønderborg. Vi har været en del af "åben skole samarbejdet" med Aabenraa kommune og Dansk Arbejdsgiverforening, hvor vi som virksomhed stiller vores kompetencer og lokaler til rådighed for mulige fremtidige elever. Vi har ligeledes haft besøg af EUX-elever på matriklen for at vække deres interesse for branchen. Ydermere har vi med succes haft en virksomhedspraktikant ansat med henblik på at returnere til arbejdsmarkedet. Vi uddanner og udvikler speditionselever og skræddersyer vores uddannelsesprogram, således det passer til den enkelte elev. Vi støtter bl.a. med sponsorater op om lokalområderne i de områder vi driver forretning. Vi deltager ligeledes i lokalarrangerede begivenheder og understøtter lokale initiativer.

Ledelsesberetning

Miljø og klimaforhold

Vi tilstræber at minimere de miljømæssige påvirkninger, vi udsætter vores omverden for, men idet ledelsen har vurderet, at der ikke forekommer væsentlige risici på området, har virksomheden ikke udformet en skriftlig politik vedrørende miljø og klimaforhold.

Menneskerettigheder

Vi ønsker at respektere de internationalt anerkendte menneskerettigheder, men idet ledelsen har vurderet, at der ikke forekommer væsentlige risici på området, har virksomheden ikke udformet en skriftlig politik vedrørende menneskerettigheder.

Antikorruption

Vi ønsker ikke at gøre brug af- eller medvirke til - korruption, men idet ledelsen har vurderet, at der ikke forekommer væsentlige risici på området, har virksomheden ikke udformet en skriftlig politik vedrørende antikorruption.

Redegørelse for kønsmæssig sammensætning af ledelsen

I E 3-koncernen arbejdes med diversitet og mangfoldighed på flere niveauer, da vi anser forskellighed som en styrke, som bidrager positivt til koncernens udvikling. Vi tilstræber derfor på at opnå en afbalanceret kønsfordeling på de forskellige ledelsesniveauer. Vores ønske om forskellighed vil dog ikke ske på bekostning af kompetencer i forbindelse med vores ansættelse af medarbejdere, således forfordeler vi ikke i forhold til f.eks. køn eller for at kunne opfylde fastsatte måltal.

Bestyrelsen har fastsat foreløbigt måltal for det underrepræsenterede køn i bestyrelsen på 25%, som er opfyldt idet 40% af de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer i PJ AF 2005 ApS er kvinder.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2019 - 30. september 2020

Resultatopgørelse

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2019/20	2018/19	2019/20	2018/19
2	Nettoomsætning	484.060.512	474.719.954	11.097.074	15.249.716
	Vareforbrug	0	0	-208.026	0
3	Andre driftsindtægter	7.000.320	1.174.298	2.138.678	0
	Ejendomsomkostninger	-131.754	-231.355	0	0
	Eksterne omkostninger	-370.478.676	-356.918.110	-271.057	-243.019
	Bruttoresultat	120.450.402	118.744.787	12.756.669	15.006.697
4	Personaleomkostninger	-90.396.943	-84.599.180	-542.000	-5.165
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-21.349.033	-21.773.238	-10.479.123	-10.892.249
	Andre driftsomkostninger	-1.038.421	-113.921	0	-51.450
	Resultat af drift før dagsværdireguleringer	7.666.005	12.258.448	1.735.546	4.057.833
	Dagsværdiregulering af investerings- ejendomme	-186.875	0	0	0
	Resultat før finansielle poster	7.479.130	12.258.448	1.735.546	4.057.833
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	2.932.076	7.104.085
	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	356.297	618.301	0	0
5	Finansielle indtægter	28.613	403.271	226.864	357.909
	Nedskrivning af finansielle aktiver	-16.447	-887.480	-16.447	-887.480
6	Finansielle omkostninger	-2.339.079	-3.450.101	-2.243.067	-2.599.463
	Resultat før skat	5.508.514	8.942.439	2.634.972	8.032.884
7	Skat af årets resultat	-2.263.761	-2.919.584	609.781	-2.010.029
	Årets resultat	3.244.753	6.022.855	3.244.753	6.022.855

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2019 - 30. september 2020

Balance

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2019/20	2018/19	2019/20	2018/19
		AKTIVER			
		Anlægsaktiver			
8	Immaterielle anlægsaktiver				
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	165.719	307.632	0	0
	Goodwill	21.867.559	24.883.774	0	0
		<u>22.033.278</u>	<u>25.191.406</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
9	Materielle anlægsaktiver				
	Grunde og bygninger	25.736.367	26.624.088	0	0
10	Investeringsejendomme	11.198.469	8.405.866	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	54.783.234	76.098.459	34.518.685	48.866.220
		<u>91.718.070</u>	<u>111.128.413</u>	<u>34.518.685</u>	<u>48.866.220</u>
11	Finansielle anlægsaktiver				
	Kapitalandele i dattervirksomheder	0	0	119.999.962	117.596.999
	Kapitalandele i associerede virksomheder	6.544.451	6.188.154	0	0
	Andre værdipapirer og kapitalandele	1.096.073	1.112.520	1.096.073	1.112.520
		<u>7.640.524</u>	<u>7.300.674</u>	<u>121.096.035</u>	<u>118.709.519</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>121.391.872</u>	<u>143.620.493</u>	<u>155.614.720</u>	<u>167.575.739</u>
	Omsætningsaktiver				
	Varebeholdninger				
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	151.588	267.353	0	0
		<u>151.588</u>	<u>267.353</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender				
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	60.818.973	59.430.945	1.474.570	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	6.457.233	9.511.239
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	19.721	126.282	0	0
15	Udskudte skatteaktiver	118.700	90.925	0	0
	Tilgodehavende selskabsskat	258.941	0	258.941	0
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	0	0	609.781	0
	Andre tilgodehavender	7.405.818	4.902.453	1.736.937	1.860.822
12	Periodeafgrænsningsposter	1.011.352	1.117.304	359.160	404.690
		<u>69.633.505</u>	<u>65.667.909</u>	<u>10.896.622</u>	<u>11.776.751</u>
	Værdipapirer og kapitalandele	<u>12.450.168</u>	<u>6.358.971</u>	<u>12.445.167</u>	<u>6.353.969</u>
	Likvide beholdninger	<u>26.597.465</u>	<u>15.691.046</u>	<u>281.270</u>	<u>952.452</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>108.832.726</u>	<u>87.985.279</u>	<u>23.623.059</u>	<u>19.083.172</u>
	AKTIVER I ALT	<u>230.224.598</u>	<u>231.605.772</u>	<u>179.237.779</u>	<u>186.658.911</u>

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2019 - 30. september 2020

Balance

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2019/20	2018/19	2019/20	2018/19
		PASSIVER			
		Egenkapital			
13	Anpartskapital	250.000	250.000	250.000	250.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	3.292.152	2.935.855	824.963	5.472.999
	Overført resultat	46.362.872	45.669.858	48.830.061	43.132.714
	Foreslået udbytte	113.000	0	113.000	0
	Egenkapital i alt	50.018.024	48.855.713	50.018.024	48.855.713
		Gældsforpligtelser			
16	Langfristede gældsforpligtelser				
	Gæld til realkreditinstitutter	2.287.062	0	0	0
	Gæld til banker	8.288.239	5.831.892	0	0
	Leasingforpligtelser	10.540.047	14.725.402	10.540.047	14.725.402
	Kreditinstitutter i øvrigt	27.539.489	48.100.740	27.539.489	48.100.740
	Ansvarlig lånekapital	15.000.000	17.500.000	0	0
	Skyldig selskabsskat	0	102.033	0	102.033
	Anden gæld	2.096.342	172.893	0	0
		65.751.179	86.432.960	38.079.536	62.928.175
		Kortfristede gældsforpligtelser			
16	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser				
	Gæld til banker	27.536.127	35.208.743	25.036.127	32.708.743
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	13.609.136	11.710.283	13.609.136	9.484.657
	Gæld til tilknyttede virksomheder	34.706.183	34.122.872	449.588	448.951
	Skyldig selskabsskat	0	0	49.729.519	30.644.837
	Skyldig sambeskatningsbidrag	639.526	1.059.797	0	0
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	0	0	0	922.602
	Deposita	1.960.843	510.490	1.960.843	510.490
	Anden gæld	36.000	0	0	0
17	Periodeafgrænsningsposter	34.639.214	13.693.692	355.006	154.743
		1.328.366	11.222	0	0
		114.455.395	96.317.099	91.140.219	74.875.023
	Gældsforpligtelser i alt	180.206.574	182.750.059	129.219.755	137.803.198
	PASSIVER I ALT	230.224.598	231.605.772	179.237.779	186.658.911

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 14 Egne kapitalandele
- 18 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 19 Sikkerhedsstillelser
- 20 Nærtstående parter
- 21 Honorar til selskabets generalforsamlingsvalgte revisor
- 22 Resultatdisponering

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2019 - 30. september 2020

Egenkapitalopgørelse

		Koncern				
Note	kr.	Anpartskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
	Egenkapital 1. oktober 2019	250.000	2.935.855	45.669.858	0	48.855.713
	Overført via resultatdisponering	0	356.297	2.775.456	113.000	3.244.753
	Regulering af finansielle anlægsaktiver som følge af valutakursreguleringer	0	0	-82.442	0	-82.442
	Udloddet ekstraordinært udbytte indregnet under egenkapitalen	0	0	-2.000.000	0	-2.000.000
	Egenkapital 30. september 2020	250.000	3.292.152	46.362.872	113.000	50.018.024
		Modervirksomhed				
Note	kr.	Anpartskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
	Egenkapital 1. oktober 2019	250.000	5.472.999	43.132.714	0	48.855.713
22	Overført via resultatdisponering	0	-4.565.594	7.697.347	113.000	3.244.753
	Regulering af finansielle anlægsaktiver som følge af valutakursreguleringer	0	-82.442	0	0	-82.442
	Udloddet ekstraordinært udbytte indregnet under egenkapitalen	0	0	-2.000.000	0	-2.000.000
	Egenkapital 30. september 2020	250.000	824.963	48.830.061	113.000	50.018.024

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2019 - 30. september 2020

Pengestrømsopgørelse

Note	kr.	Koncern	
		2019/20	2018/19
	Årets resultat	3.244.753	6.022.855
23	Reguleringer	19.371.538	22.514.792
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	22.616.291	28.537.647
24	Ændring i driftskapital	22.692.672	-9.413.942
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	45.308.963	19.123.705
	Køb af materielle anlægsaktiver	-6.626.999	-30.304.798
	Salg af materielle anlægsaktiver	9.080.466	3.459.008
	Salg af finansielle omsætningsaktiver	-6.579.050	-664.243
	Køb af finansielle anlægsaktiver	0	-500.000
	Pengestrømme til investeringsaktivitet	-4.125.583	-28.010.033
	Udbetalt udbytte	-2.000.000	-1.608.000
	Provenue ved indgåelse af leasingforpligtelser	0	20.928.000
	Provenue ved optagelse af langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	0	14.227.255
	Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-2.500.000	-2.500.000
	Afdrag på gæld til kreditinstitutter	-23.530.941	0
	Afdrag på leasingforpligtelser (finansiel leasing)	-4.144.873	-29.454.535
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-32.175.814	1.592.720
	Årets pengestrøm	9.007.566	-7.293.608
	Likvider 1. oktober	3.980.763	11.274.371
25	Likvider 30. september	12.988.329	3.980.763

Koncern

Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af årsregnskabet's øvrige bestanddele.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2019 - 30. september 2020

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for PJ AF 2005 ApS for 2019/20 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for store klasse C-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

Koncernregnskabet

Koncernregnskabsudarbejdelse

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden PJ AF 2005 ApS og dattervirksomheder, hvori PJ AF 2005 ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse betragtes som associerede virksomheder. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50% af stemmerettighederne og ikke udøver betydelige indflydelse betragtes som andre kapitalandele.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af modervirksomhedens og de enkelte dattervirksomheders regnskaber opgjort efter koncernens regnskabspraksis, elimineret for koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. Urealiserede fortjenester ved transaktioner med associerede virksomheder elimineres i forhold til koncernens ejerandel i virksomheden. Urealiserede tab elimineres på samme måde som urealiserede fortjenester, medmindre de er udtryk for værdiforringelse.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100 %.

Eksterne virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra overtagelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i koncernregnskabet frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for ny erhvervede virksomheder.

Overtagelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor koncernen faktisk opnår kontrol over den overtagne virksomhed.

Ved køb af nye virksomheder, hvor koncernen opnår bestemmende indflydelse over den købte virksomhed, anvendes overtagelsesmetoden. De tilkøbte virksomheders identificerbare aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Identificerbare immaterielle aktiver indregnes, hvis de kan udskilles eller udspringer fra en kontraktlig ret. Der indregnes udskudt skat af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem på den ene side købsvederlaget og dagsværdien af eventuelle tidligere erhvervede kapitalandele, og på den anden side dagsværdien af de overtagne identificerbare aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser indregnes som goodwill under immaterielle aktiver. Goodwill afskrives lineært i resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid.

Goodwill fra erhvervede virksomheder kan reguleres indtil 12 måneder efter overtagelsen.

Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2019 - 30. september 2020

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Udenlandske dattervirksomheder

Udenlandske dattervirksomheder anses for at være selvstændige enheder. Resultatopgørelserne omregnes til en gennemsnitlig valutakurs for måneden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning består af lejeindtægter fra udlejning af driftsmateriel samt lejeindtægter fra udlejning af lokaler. Indtægter indregnes i resultatopgørelsen efter faktureringsmetoden og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

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

Andre driftsindtægter og -omkostninger

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

Ejendomsomkostninger

I ejendomsomkostninger indregnes omkostninger vedrørende udlejning af virksomhedens investeringsejendomme, herunder omkostninger til drift og vedligeholdelse af investeringsejendomme.

Eksterne omkostninger

Eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Personaleomkostninger

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

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Kostprisen med fradrag af forventet scrapværdi for erhvervede immaterielle rettigheder afskrives lineært over den forventede brugstid. Erhvervede immaterielle rettigheder omfatter rettigheder og licenser.

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der er fastsat til 10 år i overensstemmelse med Årsregnskabslovens § 43, stk. 3.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	3-5 år
Goodwill	10 år

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2019 - 30. september 2020

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

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

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

Bygninger	10-50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-6 år

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

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

Grunde afskrives ikke.

Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

Efter den indre værdis metode indregnes en forholdsmæssig andel af resultat efter skat i de underliggende virksomheder i resultatopgørelsen. Resultatandele efter skat i dattervirksomheder og associerede virksomheder præsenteres i resultatopgørelsen som særskilte linjer. For kapitalandele i dattervirksomheder foretages fuld eliminering af koncerninterne avancer/tab. For kapitalandele i associerede virksomheder foretages alene forholdsmæssig eliminering af koncerninterne avancer/tab.

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Posterne omfatter renteindtægter og -omkostninger, herunder fra tilknyttede og associerede virksomheder, deklarerede udbytter fra andre værdipapirer og kapitalandele, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende andre værdipapirer og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Virksomheden og de danske dattervirksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationsselskabet.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2019 - 30. september 2020

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der er fastsat til 10 år i overensstemmelse med Årsregnskabslovens § 43, stk. 3.

Andre immaterielle anlægsaktiver omfatter andre erhvervede immaterielle rettigheder.

Immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

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

Investeringsjendomme

Investeringsjendomme måles ved første indregning til kostpris. Efterfølgende måles investeringsejendomme til dagsværdi, og årets værdiregulering indregnes i resultatopgørelsen under posten dagsværdiregulering af investeringsejendomme. Dagsværdien opgøres på baggrund af de forventede fremtidige pengestrømme for investeringsejendomme.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor virksomheden har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingkontraktens interne rentefod eller den alternative lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige aktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Leasingkontrakter, hvor virksomheden ikke har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten, er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejekontrakter indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Virksomhedens samlede forpligtelser vedrørende operationelle leasing og lejekontrakter oplyses under eventualposter.

Kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode.

Ved første indregning måles kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder til kostpris, dvs. med tillæg af transaktionsomkostninger. Kostprisen allokeres i overensstemmelse med overtagesmetoden, jf. anvendt regnskabspraksis for virksomhedssammenslutninger.

Kostprisen værdireguleres med resultatandele efter skat opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer/tab.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2019 - 30. september 2020

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Konstaterede merværdier og eventuel goodwill i forhold til den underliggende virksomheds regnskabsmæssige indre værdi amortiseres i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis for de aktiver og forpligtelser, som de kan henføres til. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder, der måles til regnskabsmæssig indre værdi, er underlagt krav om nedskrivningstest, hvis der foreligger indikationer på værdiforringelse.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af kapitalandele, der ikke er optaget til handel på aktivt marked, måles til kostpris. Værdipapirer og kapitalandele, der måles til kostpris, er underlagt krav om nedskrivningstest, hvis der er foreligger indikationer på værdiforringelse.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle, materielle anlægsaktiver og finansielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

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

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der foretages nedskrivning til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering af tilgodehavender.

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Kapitalandele, der ikke er optaget til handel på et aktivt marked, måles til kostpris.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2019 - 30. september 2020

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Egenkapital

Egne kapitalandele

Købs- og salgssummer af egne kapitalandele indregnes direkte i egenkapitalen under overført resultat.

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivninger af kapitalandele i dattervirksomheder 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.

Foreslået udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til tab på igangværende sag m.v. Hensatte forpligtelser indregnes, når virksomheden, som følge af en tidligere begivenhed på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre en afgang af økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi eller til dagsværdi, hvor opfyldelse af forpligtelsen tidsmæssigt forventes at ligge langt ude i fremtiden.

Selskabsskat

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 betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2019 - 30. september 2020

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Som administrationselskab i sambeskatningskredsen overtages hæftelsen for dattervirksomhedernes selskabsskatter overfor skattemyndighederne i takt med dattervirksomhedernes betaling af sambeskatningsbidrag. Skyldige eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som tilgodehavende skat eller skyldig selskabsskat.

Gæld til kreditinstitutter

Gæld til kreditinstitutter indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger og måles efterfølgende til amortiseret kostpris opgjort på basis af den effektive rente. Låneomkostninger, herunder kurstab indregnes som finansieringsomkostninger i resultatopgørelsen over lånets løbetid.

Andre gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser måles til nutidsværdien af de resterende leasingydelser inkl. en eventuel garanteret restværdi baseret på de enkelte leasingkontraktens interne rente.

Ansvarlig lånekapital

Gældsforpligtelser, hvor kreditor har tilkendegivet at træde tilbage til fordel for alle virksomhedens andre kreditorer, præsenteres som ansvarlig lånekapital. Indregningen foretages efter samme metode som gældsforpligtelser.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne betalinger, som vedrører indtægter i efterfølgende regnskabsår.

Pengestrømsopgørelsen

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

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

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

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

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

Segmentoplysninger

Der gives oplysninger om nettoomsætningens fordeling på aktiviteter og på geografiske markeder, hvis disse afviger betydeligt indbyrdes med hensyn til tilrettelæggelsen af salget af varer og tjenesteydelser.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2019 - 30. september 2020

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Nøgletal

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Resultat af primær drift	Resultat før finansielle poster reguleret for andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger
Overskudsgrad	$\frac{\text{Driftsresultat (EBIT)} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2019 - 30. september 2020

Noter

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2019/20	2018/19	2019/20	2018/19
2 Segmentoplysninger				
Nettoomsætning fordelt på forretnings-seg-menter:				
Spedition/Transport	475.838.036	465.349.062	0	0
Ikke fordelt	8.222.476	9.370.892	11.097.074	15.249.716
	<u>484.060.512</u>	<u>474.719.954</u>	<u>11.097.074</u>	<u>15.249.716</u>
3 Andre driftsindtægter				
Modtaget Covid-19 kompensation	2.846.188	0	1.455.138	0
Øvrige andre driftsindtægter	1.665.149	530.327	0	0
Avance ved salg af materielle anlægsaktiver	2.488.983	643.971	683.540	0
	<u>7.000.320</u>	<u>1.174.298</u>	<u>2.138.678</u>	<u>0</u>
4 Personaleomkostninger				
Lønninger	88.984.504	83.452.530	542.000	5.165
Pensioner	872.602	589.749	0	0
Andre omkostninger til social sikring	310.891	346.848	0	0
Andre personaleomkostninger	228.946	210.053	0	0
	<u>90.396.943</u>	<u>84.599.180</u>	<u>542.000</u>	<u>5.165</u>
	Koncern		Modervirksomhed	
	2019/20	2018/19	2019/20	2018/19
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>292</u>	<u>322</u>	<u>1</u>	<u>1</u>

Koncern

I personaleomkostninger indgår honorar til modervirksomhedens bestyrelse med 0 t.DKK (2018/19: 0 t.DKK).

Med henvisning til Årsregnskabsloven § 98 B, stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2019/20	2018/19	2019/20	2018/19
5 Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	217.948	245.249
Renteindtægter fra associerede virksomheder	8.306	33.525	7.380	31.026
Andre finansielle indtægter	20.307	369.746	1.536	81.634
	<u>28.613</u>	<u>403.271</u>	<u>226.864</u>	<u>357.909</u>
6 Finansielle omkostninger				
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	0	0	552.598	724.826
Andre finansielle omkostninger	2.339.079	3.450.101	1.690.469	1.874.637
	<u>2.339.079</u>	<u>3.450.101</u>	<u>2.243.067</u>	<u>2.599.463</u>

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2019 - 30. september 2020

Noter

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2019/20	2018/19	2019/20	2018/19
7 Skat af årets resultat				
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	2.291.536	2.214.206	-609.781	2.010.026
Årets regulering af udskudt skat	-27.775	705.375	0	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	3	0	3
	<u>2.263.761</u>	<u>2.919.584</u>	<u>-609.781</u>	<u>2.010.029</u>

8 Immaterielle anlægsaktiver

kr.	Koncern		
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	Goodwill	I alt
Kostpris 1. oktober 2019	1.382.323	30.162.150	31.544.473
Kostpris 30. september 2020	1.382.323	30.162.150	31.544.473
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2019	1.074.691	5.278.376	6.353.067
Afskrivninger	141.913	3.016.215	3.158.128
Af- og nedskrivninger 30. september 2020	1.216.604	8.294.591	9.511.195
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2020	<u>165.719</u>	<u>21.867.559</u>	<u>22.033.278</u>

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2019 - 30. september 2020

Noter

9 Materielle anlægsaktiver

kr.	Koncern			
	Grunde og bygninger	Investerings-ejendomme	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
Kostpris 1. oktober 2019	42.497.262	8.405.866	128.850.619	179.753.747
Valutakursreguleringer	0	0	-57.513	-57.513
Tilgange	732.748	4.939.322	955.729	6.627.799
Afgange	-1.666.234	-1.959.844	-16.917.455	-20.543.533
Korrektion primo	0	0	-156.671	-156.671
Kostpris 30. september 2020	41.563.776	11.385.344	112.674.709	165.623.829
Opskrivninger 1. oktober 2019	0	0	0	0
Årets værdireguleringer	0	-186.875	0	-186.875
Opskrivninger 30. september 2020	0	-186.875	0	-186.875
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2019	15.873.174	0	52.752.160	68.625.334
Valutakursreguleringer	0	0	-14.506	-14.506
Afskrivninger	1.099.034	0	17.091.871	18.190.905
Tilbageførsel af akkumulerede af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-1.144.799	0	-11.768.468	-12.913.267
Korrektion primo	0	0	-169.582	-169.582
Af- og nedskrivninger 30. september 2020	15.827.409	0	57.891.475	73.718.884
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2020	25.736.367	11.198.469	54.783.234	91.718.070
I materielle anlægsaktiver indgår finansielle leasingaktiver med regnskabsmæssig værdi på i alt	0	0	15.870.400	15.870.400
				Moder-virksomhed
kr.				Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. oktober 2019				73.833.255
Afgange				-14.546.580
Kostpris 30. september 2020				59.286.675
Opskrivninger 1. oktober 2019				0
Opskrivninger 30. september 2020				0
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2019				24.967.035
Afskrivninger				10.479.124
Tilbageførsel af akkumulerede af- og nedskrivninger på afhændede aktiver				-10.678.169
Af- og nedskrivninger 30. september 2020				24.767.990
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2020				34.518.685
I materielle anlægsaktiver indgår finansielle leasingaktiver med regnskabsmæssig værdi på i alt				19.218.880

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2019 - 30. september 2020

Noter

10 Investeringsejendomme

Koncern

Koncernen foretager investering i udlejningsejendomme. Investeringsejendomme indregnes til dagsværdi med værdiregulering over resultatopgørelsen, jf. reglerne i årsregnskabslovens § 38.

Opgørelse af dagsværdi

Dagsværdien af investeringsejendomme er opgjort for hver enkelt ejendom med udgangspunkt i ejendommens budget for det kommende år, korrigeret for udsving, der har karakter af enkeltstående begivenheder. Dette korrigerede budget udtrykker et 'normaliseret' driftsresultat og anvendes sammen med et relevant afkastkrav til at beregne dagsværdien efter en afkastbaseret model.

Centrale forudsætninger for den opgjorte dagsværdi

Den væsentligste forudsætning for dagsværdien er det gennemsnitlige afkastkrav (5,0 % for 2019/20 mod 5,0 % for 2018/19).

11 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Koncern		
	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre værdipapirer og kapitalandele	I alt
Kostpris 1. oktober 2019	3.252.300	2.000.000	5.252.300
Kostpris 30. september 2020	3.252.300	2.000.000	5.252.300
Værdireguleringer 1. oktober 2019	2.935.854	-887.480	2.048.374
Årets resultat	356.297	0	356.297
Nedskrivning	0	-16.447	-16.447
Værdireguleringer 30. september 2020	3.292.151	-903.927	2.388.224
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2020	6.544.451	1.096.073	7.640.524

Koncern

Navn	Retsform	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Dattervirksomheder					
E 3-Gruppen A/S	A/S	Padborg	100,00 %	98.132.404	5.501.621
E 3 Spedition-Transport A/S	A/S	Padborg	100,00 %	14.128.161	184.922
E 3 Spedition-Transport GmbH	GmbH	Tyskland	100,00 %	32.746.184	4.109.702
E 3 Transport ApS	ApS	Padborg	100,00 %	10.569.530	396.513
Proflex Kemi A/S	ApS	Padborg	100,00 %	843.603	60.777
Eksportvej 6 ApS	ApS	Padborg	100,00 %	1.820.072	167.045
E 3 Real Estate Padborg ApS	ApS	Padborg	100,00 %	7.444.729	-513.202
E 3 International ApS	ApS	Padborg	100,00 %	481.244	1.668
EDJ Invest ApS	ApS	Padborg	100,00 %	623.660	3.061
TPF International ApS	ApS	Kruså	100,00 %	-6.535.906	446.670
BSJ ApS	ApS	Kruså	100,00 %	6.620.181	606.260
Associerede virksomheder					
DK Timmendorf A/S	A/S	Holbæk	50,00 %	13.088.902	712.596

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2019 - 30. september 2020

Noter

11 Finansielle anlægsaktiver (fortsat)

kr.	Modervirksomhed		
	Kapitalandele i dattervirksomheder	Andre værdipapirer og kapitalandele	I alt
Kostpris 1. oktober 2019	112.125.000	2.000.000	114.125.000
Kostpris 30. september 2020	112.125.000	2.000.000	114.125.000
Værdireguleringer 1. oktober 2019	5.471.999	-887.480	4.584.519
Valutakursreguleringer	-82.442	0	-82.442
Årets resultat	2.932.076	0	2.932.076
Tilbageførsel af opskrivninger tidligere år	-446.671	0	-446.671
Nedskrivning	0	-16.447	-16.447
Værdireguleringer 30. september 2020	7.874.962	-903.927	6.971.035
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2020	119.999.962	1.096.073	121.096.035

Den regnskabsmæssige værdi af tilknyttede virksomheder sammensættes af en andel af indre værdi i de tilknyttede virksomheder på 98.132 t.kr. og goodwill med regnskabsmæssig værdi på 21.868 t.kr.

Af den samlede regnskabsmæssige værdi er negativ indre værdi i tilknyttede virksomheder på -6.536 t.kr. modregnet i tilgodehavender.

Modervirksomhed

Navn	Retsform	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Dattervirksomheder					
E 3-Gruppen A/S	A/S	Padborg	100,00 %	98.132.404	5.501.621
TPF International ApS	ApS	Kruså	100,00 %	-6.535.906	446.670

12 Periodeafgrænsningsposter

Koncern

Periodeafgrænsningsposter omfatter periodisering af omkostninger, der først vedrører efterfølgende år.

kr.	Modervirksomhed	
	2019/20	2018/19
13 Anpartskapital		
Anpartskapitalen er fordelt således:		
Anparter, 250 stk. a nom. 1.000,00 kr.	250.000	250.000
	250.000	250.000

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2019 - 30. september 2020

Noter

14 Egne kapitalandele

Koncern

Egne kapitalandele i koncernen

	Antal stk.	Nominel værdi kr.	Andel af anpartskapital
Egne kapitalandele 30. september 2020	250	250.000	25,00 %

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2019/20	2018/19	2019/20	2018/19
15 Udskudt skat				
Udskudt skat vedrører:				
Materielle anlægsaktiver	-118.700	-90.925	0	0
	-118.700	-90.925	0	0
Udskudt skat indregnes således i balancen:				
Udskudte skatteaktiver	-118.700	-90.925	0	0
	-118.700	-90.925	0	0

16 Langfristede gældsforpligtelser

kr.	Koncern			
	Gæld i alt 30/9 2020	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	2.287.062	0	2.287.062	0
Gæld til banker	8.288.239	0	8.288.239	0
Leasingforpligtelser	14.725.403	4.185.356	10.540.047	0
Kreditinstitutter i øvrigt	48.390.260	20.850.771	27.539.489	0
Ansvarlig lånekapital	17.500.000	2.500.000	15.000.000	5.000.000
Anden gæld	2.096.342	0	2.096.342	0
	93.287.306	27.536.127	65.751.179	5.000.000
kr.	Modervirksomhed			
	Gæld i alt 30/9 2020	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Leasingforpligtelser	14.725.403	4.185.356	10.540.047	0
Kreditinstitutter i øvrigt	48.390.260	20.850.771	27.539.489	0
	63.115.663	25.036.127	38.079.536	0

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2019 - 30. september 2020

Noter

17 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter under forpligtelser består af modtagne indbetalinger fra kunder og lejere, der først kan indtægtsføres i det efterfølgende regnskabsår.

18 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre økonomiske forpligtelser

Koncern

Koncernen har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig månedlig leasingydelse på 764 t.DKK. Leasingkontrakterne har en gennemsnitlig restløbetid på 5,8 år med en samlet restleasingydelse på 25.604 t.DKK, hvoraf 9.167 t.DKK forfalder indenfor 1 år.

Modervirksomhed

Selskabet er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige danske dattervirksomheder. Som administrationsselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige koncernvirksomheder for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte og renter inden for sambeskatningskredsen. De sambeskattede virksomheders samlede kendte nettotilgodehavende på selskabsskatter og kildeskatter på udbytter og renter udgør 259 t.DKK pr. 30. september 2020. Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomst og kildeskat m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

19 Sikkerhedsstillelser

Koncern

Til sikkerhed for koncernens gæld over for realkredit 2.287 tkr., er der givet pant i ejendom.

Til sikkerhed for andel af koncernens mellemværende over for bank 8.283 tkr., er der afgivet ejerpantebrev på 1.210 tkr. med sikkerhed i ejendom.

Ejendommen har en regnskabsmæssig værdi pr. 30. september 2020 på 4.530 tkr.

Modervirksomhed

Til sikkerhed for selskabets gæld over for kreditinstitutter, er der givet pant i kapitalandele i dattervirksomhed og materielle anlægsaktiver, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2020 udgør hhv. 120.000 t.DKK og 18.333 t.DKK.

Til sikkerhed for leasinggæld er der givet sikkerhed i materielle anlægsaktiver, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2020 udgør 15.870 t.DKK.

Selskabet kautionerer for tilknyttede og associerede virksomheders gæld til pengeinstitut, i alt 13.729 t.DKK.

20 Nærtstående parter

Koncern

Transaktioner med nærtstående parter

Virksomheden oplyser kun om transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på normale markedsvilkår, jf. lovens § 98 c, stk. 7.

Alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2019 - 30. september 2020

Noter

Modervirksomhed

Transaktioner med nærtstående parter

Virksomheden oplyser kun om transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på normale markedsvilkår, jf. lovens § 98 c, stk. 7.

Alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i virksomhedens ejerbog som ejende minimum 5 % af anpartskapitalen:

<u>Navn</u>	<u>Bopæl/Hjemsted</u>
Per Jørgensen	Kummelefort 9, 6340 Kruså

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2019 - 30. september 2020

Noter

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2019/20	2018/19	2019/20	2018/19
21 Honorar til selskabets generalforsamlingsvalgte revisor				
Lovpligtig revision	481.665	435.943	66.950	65.000
Andre ydelser	207.615	332.750	62.811	145.000
	<u>689.280</u>	<u>768.693</u>	<u>129.761</u>	<u>210.000</u>
kr.			Modervirksomhed	
			2019/20	2018/19
22 Resultatdisponering				
Forslag til resultatdisponering				
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen			113.000	0
Ekstraordinært udbytte indregnet under egenkapitalen			2.000.000	1.500.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode			-4.565.594	4.641.174
Overført resultat			5.697.347	-118.319
			<u>3.244.753</u>	<u>6.022.855</u>
kr.			Koncern	
			2019/20	2018/19
23 Reguleringer				
Af- og nedskrivninger			21.349.033	21.773.238
Dagsværdiregulering investeringsejendomme			186.875	0
Avance/tab ved afhændelse af anlægsaktiver			-1.450.208	-530.081
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder			-356.297	-618.301
Skat af årets resultat			-981.097	562.203
Øvrige reguleringer			623.232	1.327.733
			<u>19.371.538</u>	<u>22.514.792</u>
24 Ændring i driftskapital				
Ændring i varebeholdninger			115.765	7.878
Ændring i tilgodehavender			-3.678.877	-6.253.609
Ændring i leverandørgæld m.v.			26.255.784	-3.168.211
			<u>22.692.672</u>	<u>-9.413.942</u>
25 Likvider, ultimo				
Likvide beholdninger ifølge balancen			26.597.465	15.691.046
Kortfristet gæld til banker			-13.609.136	-11.710.283
			<u>12.988.329</u>	<u>3.980.763</u>