

PJ AF 2005 ApS

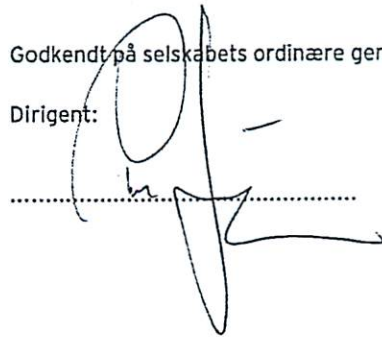
Transitvej 16, 6330 Padborg

CVR-nr. 29 14 32 69

Årsrapport 2018/19

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 12. marts 2020

Dirigent:

A handwritten signature in black ink, consisting of a large, stylized initial 'P' followed by a surname, written over a horizontal dotted line.

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2018 - 30. september 2019	9
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	12
Pengestrømsopgørelse	13
Noter	14

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for PJ AF 2005 ApS for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019.

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 2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019.

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 12. marts 2020
Direktion:

.....
Per Jørgensen

Bestyrelse:

.....
Beth Søgaard 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 2018 - 30. september 2019, 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 2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført 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 12. marts 2020
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Kaj Glochau
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 2018 - 30. september 2019
Telefon	
Bestyrelse	Beth Søgaard Jørgensen, formand Per Jørgensen Frederik Jørgensen Thomas Jørgensen Pernille Jørgensen
Direktion	Per Jørgensen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Skibbroen 16, 6200 Aabenraa
Bankforbindelse	Jyske Bank A/S Skrænten 2, 6200 Aabenraa

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

t.kr.	2018/19	2017/18	2016/17
Hovedtal			
Nettoomsætning	474.720	452.453	5.543
Resultat af primær drift	11.198	12.221	-36
Resultat af finansielle poster	-3.047	-2.205	1.843
Årets resultat	6.023	9.018	3.886
Balancesum			
Egenkapital	48.856	44.404	35.441
Pengestrømme			
Pengestrømme fra driftsaktiviteten	19.124	22.475	8.694
Pengestrømme til investeringsaktiviteten	-28.010	-118.486	-2.148
Investering i materielle anlægsaktiver	-30.305	-83.558	-2.904
Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten	1.593	68.775	-7.378
Pengestrøm i alt	-7.293	-27.236	-832
Nøgletal			
Overskudsgrad	2,6 %	3,0 %	-0,6 %
Likviditetsgrad	91,3 %	102,9 %	63,0 %
Soliditetsgrad	21,1 %	19,9 %	53,1 %
Egenkapitalforrentning	12,9 %	22,6 %	11,4 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede			
	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 2018/19 udviser et overskud på 6.022.855 kr. mod et overskud på 9.017.543 kr. sidste år, og koncernens balance pr. 30. september 2019 udviser en egenkapital på 48.855.713 kr. For regnskabsåret var forventet et overskud på niveau med 2017/18. Stigende lønomkostninger, vejskat og dieselpriser har betydet, at koncernen trods omsætningsfremgang har fået et vigende resultat. Dertil kommer de ændrede feriepengeregler, som har betydet en forringelse af resultatet. Ledelsen anser resultatet som ikke tilfredsstillende.

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 2019/20 et resultat mellem 8-10 millioner.

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 2018/19 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 2018/2019 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.

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.

Ledelsesberetning

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 2018 - 30. september 2019

Resultatopgørelse

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2018/19	2017/18	2018/19	2017/18
2	Nettoomsætning	474.719.954	452.452.657	15.249.716	12.116.461
	Andre driftsindtægter	1.174.298	1.360.447	0	0
	Ejendomsomkostninger	-231.355	-161.187	0	0
	Eksterne omkostninger	-356.918.030	-331.475.504	-242.939	-611.946
	Bruttoresultat	118.744.867	122.176.413	15.006.777	11.504.515
3	Personaleomkostninger	-84.599.260	-90.961.868	-5.245	-46.587
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-21.773.238	-17.632.801	-10.892.249	-7.811.656
	Andre driftsomkostninger	-113.921	0	-51.450	0
	Resultat før finansielle poster	12.258.448	13.581.744	4.057.833	3.646.272
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	7.104.085	10.642.972
	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	618.301	1.192.053	0	0
4	Finansielle indtægter	403.271	186.784	357.909	315.821
	Nedskrivning af finansielle aktiver	-887.480	0	-887.480	0
5	Finansielle omkostninger	-3.450.101	-2.392.178	-2.599.463	-3.389.677
	Resultat før skat	8.942.439	12.568.403	8.032.884	11.215.388
6	Skat af årets resultat	-2.919.584	-3.550.860	-2.010.029	-2.197.845
	Årets resultat	6.022.855	9.017.543	6.022.855	9.017.543

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2018 - 30. september 2019

Balance

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2018/19	2017/18	2018/19	2017/18
		AKTIVER			
		Anlægsaktiver			
7	Immaterielle anlægsaktiver				
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	307.632	459.518	0	0
	Goodwill	24.883.774	27.899.989	0	0
		<u>25.191.406</u>	<u>28.359.507</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
8	Materielle anlægsaktiver				
	Grunde og bygninger	26.624.089	25.992.374	0	0
9	Investeringsejendomme	8.405.866	9.001.986	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	76.098.458	67.373.245	48.866.220	39.330.493
		<u>111.128.413</u>	<u>102.367.605</u>	<u>48.866.220</u>	<u>39.330.493</u>
10	Finansielle anlægsaktiver				
	Kapitalandele i dattervirksomheder	0	0	117.596.999	127.920.366
	Kapitalandele i associerede virksomheder	6.188.154	5.069.853	0	0
	Andre værdipapirer og kapitalandele	1.112.520	2.000.000	1.112.520	2.000.000
		<u>7.300.674</u>	<u>7.069.853</u>	<u>118.709.519</u>	<u>129.920.366</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>143.620.493</u>	<u>137.796.965</u>	<u>167.575.739</u>	<u>169.250.859</u>
	Omsætningsaktiver				
	Varebeholdninger				
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	267.353	275.231	0	0
		<u>267.353</u>	<u>275.231</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender				
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	59.430.945	50.809.277	0	379.110
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	9.511.239	8.750.836
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	126.282	123.784	0	0
14	Udskudte skatteaktiver	90.925	796.300	0	0
	Tilgodehavende selskabsskat	0	155.638	0	0
	Andre tilgodehavender	4.902.453	7.159.406	1.860.822	1.561.680
11	Periodeafgrænsningsposter	1.117.304	1.230.908	404.690	0
		<u>65.667.909</u>	<u>60.275.313</u>	<u>11.776.751</u>	<u>10.691.626</u>
	Værdipapirer og kapitalandele	<u>6.358.971</u>	<u>6.963.845</u>	<u>6.353.969</u>	<u>5.571.366</u>
	Likvide beholdninger	<u>15.691.046</u>	<u>17.575.845</u>	<u>952.452</u>	<u>1.950.183</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>87.985.279</u>	<u>85.090.234</u>	<u>19.083.172</u>	<u>18.213.175</u>
	AKTIVER I ALT	<u>231.605.772</u>	<u>222.887.199</u>	<u>186.658.911</u>	<u>187.464.034</u>

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2018 - 30. september 2019

Balance

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2018/19	2017/18	2018/19	2017/18
		PASSIVER			
		Egenkapital			
12	Anpartskapital	250.000	250.000	250.000	250.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	2.935.855	2.317.553	5.472.999	795.366
	Overført resultat	45.669.858	41.728.846	43.132.714	43.251.033
	Foreslået udbytte	0	108.000	0	108.000
	Egenkapital i alt	48.855.713	44.404.399	48.855.713	44.404.399
	Gældsforpligtelser				
15	Langfristede gældsforpligtelser				
	Gæld til banker	5.831.892	6.011.045	0	0
	Leasingforpligtelser	14.725.402	21.199.602	14.725.402	0
	Kreditinstitutter i øvrigt	48.100.740	46.274.976	48.100.740	46.274.976
	Ansvarlig lånekapital	17.500.000	20.000.000	0	0
	Skyldig selskabsskat	102.033	2.277.035	102.033	2.124.241
	Anden gæld	171.760	0	0	0
		86.431.827	95.762.658	62.928.175	48.399.217
	Kortfristede gældsforpligtelser				
15	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser				
	Gæld til banker	11.710.283	6.301.474	9.484.657	2.171.168
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	34.123.586	35.405.163	448.951	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	30.644.837	75.713.415
	Skyldig selskabsskat	1.059.797	70.992	0	0
	Skyldig sambeskatningsbidrag	0	0	922.602	57.833
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	510.490	425.797	510.490	425.797
	Anden gæld	13.694.111	15.848.420	154.743	308.979
16	Periodeafgrænsningsposter	11.222	0	0	0
		96.318.232	82.720.142	74.875.023	94.660.418
	Gældsforpligtelser i alt	182.750.059	178.482.800	137.803.198	143.059.635
	PASSIVER I ALT	231.605.772	222.887.199	186.658.911	187.464.034

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

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2018 - 30. september 2019

Egenkapitalopgørelse

		Koncern				
Note	kr.	Anpartskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
	Egenkapital 1. oktober 2018	250.000	2.317.553	41.728.846	108.000	44.404.399
	Overført via resultatdisponering	0	618.302	5.404.553	0	6.022.855
	Regulering af finansielle anlægsaktiver som følge af valutakursreguleringer	0	0	36.459	0	36.459
	Udloddet udbytte	0	0	0	-108.000	-108.000
	Udloddet ekstraordinært udbytte indregnet under egenkapitalen	0	0	-1.500.000	0	-1.500.000
	Egenkapital 30. september 2019	250.000	2.935.855	45.669.858	0	48.855.713

		Modervirksomhed				
Note	kr.	Anpartskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
	Egenkapital 1. oktober 2018	250.000	795.366	43.251.033	108.000	44.404.399
21	Overført via resultatdisponering	0	4.641.174	1.381.681	0	6.022.855
	Regulering af finansielle anlægsaktiver som følge af valutakursreguleringer	0	36.459	0	0	36.459
	Udloddet udbytte	0	0	0	-108.000	-108.000
	Udloddet ekstraordinært udbytte indregnet under egenkapitalen	0	0	-1.500.000	0	-1.500.000
	Egenkapital 30. september 2019	250.000	5.472.999	43.132.714	0	48.855.713

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2018 - 30. september 2019

Pengestrømsopgørelse

Note	kr.	Koncern	
		2018/19	2017/18
	Årets resultat	6.022.855	9.017.543
22	Reguleringer	22.514.792	18.301.873
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	28.537.647	27.319.416
23	Ændring i driftskapital	-9.413.942	-4.844.177
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	19.123.705	22.475.239
	Køb af immaterielle anlægsaktiver	0	-471.013
	Køb af materielle anlægsaktiver	-30.304.798	-83.558.338
	Salg af materielle anlægsaktiver	3.459.008	44.214.636
	Salg af finansielle omsætningsaktiver	-664.243	13.328.822
	Køb af finansielle anlægsaktiver	-500.000	-92.000.000
	Pengestrømme til investeringsaktivitet	-28.010.033	-118.485.893
	Udbetalt udbytte	-1.608.000	-105.800
	Provenue ved indgåelse af leasingforpligtelser	20.928.000	30.031.750
	Provenue ved optagelse af langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	14.227.255	43.995.928
	Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-2.500.000	-2.500.000
	Afdrag på leasingforpligtelser (finansiel leasing)	-29.454.535	-2.647.078
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	1.592.720	68.774.800
	Årets pengestrøm	-7.293.608	-27.235.854
	Likvider 1. oktober	11.274.371	-6.659.046
	Primoregulering af likvider, ny koncern	0	45.169.271
24	Likvider 30. september	3.980.763	11.274.371

Koncern

Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af årsregnskabets øvrige bestanddele.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2018 - 30. september 2019

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for PJ AF 2005 ApS for 2018/19 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 nyerhvervede 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 2018 - 30. september 2019

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.

Leasingkontrakter

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for klassifikation og indregning af leasingkontrakter valgt IAS 17.

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.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for indregning af omsætning valgt IAS 11/IAS18.

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 investerings-ejendomme, 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.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2018 - 30. september 2019

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Ved ændring i 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

Restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Ved ændring i 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.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2018 - 30. september 2019

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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.

Investeringsejendomme

Investeringsejendomme 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.

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 overtagelsesmetoden, 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 2018 - 30. september 2019

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.

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for nedskrivninger af finansielle tilgodehavender valgt IAS 39.

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.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2018 - 30. september 2019

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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 acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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 kontor- ejendomme 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.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2018 - 30. september 2019

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Som administrationsselskab 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.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2018 - 30. september 2019

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Nøgletal

De i hoved- og nøgletaloversigten 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 2018 - 30. september 2019

Noter

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2018/19	2017/18	2018/19	2017/18
6 Skat af årets resultat				
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	2.214.206	2.806.860	2.010.026	2.197.845
Årets regulering af udskudt skat	705.375	744.000	0	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	3	0	3	0
	<u>2.919.584</u>	<u>3.550.860</u>	<u>2.010.029</u>	<u>2.197.845</u>

7 Immaterielle anlægsaktiver

kr.	Koncern		
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	Goodwill	I alt
Kostpris 1. oktober 2018	1.382.323	30.162.150	31.544.473
Kostpris 30. september 2019	1.382.323	30.162.150	31.544.473
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2018	922.805	2.262.161	3.184.966
Afskrivninger	151.886	3.016.215	3.168.101
Af- og nedskrivninger 30. september 2019	1.074.691	5.278.376	6.353.067
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2019	<u>307.632</u>	<u>24.883.774</u>	<u>25.191.406</u>

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2018 - 30. september 2019

Noter

8 Materielle anlægsaktiver

kr.	Koncern			I alt
	Grunde og bygninger	Investerings-ejendomme	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. oktober 2018	40.838.749	9.001.986	106.552.481	156.393.216
Valutakursreguleringer	0	0	22.149	22.149
Tilgange	1.658.513	182.750	28.463.535	30.304.798
Afgange	0	-778.870	-6.187.548	-6.966.418
Kostpris 30. september 2019	42.497.262	8.405.866	128.850.617	179.753.745
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2018	14.846.375	0	39.179.236	54.025.611
Valutakursreguleringer	0	0	10.550	10.550
Afskrivninger	1.026.798	0	17.578.339	18.605.137
Af- og nedskrivninger af afhændede aktiver	0	0	-361.811	-361.811
Tilbageførsel af akkumulerede af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	-3.654.155	-3.654.155
Af- og nedskrivninger 30. september 2019	15.873.173	0	52.752.159	68.625.332
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2019	26.624.089	8.405.866	76.098.458	111.128.413
I materielle anlægsaktiver indgår finansielle leasingaktiver med regnskabsmæssig værdi på i alt	0	0	19.218.880	19.218.880
				Moder-virksomhed
kr.				Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. oktober 2018				54.352.028
Tilgange				21.244.625
Afgange				-1.763.398
Kostpris 30. september 2019				73.833.255
Opskrivninger 1. oktober 2018				0
Opskrivninger 30. september 2019				0
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2018				15.021.535
Afskrivninger				10.892.249
Tilbageførsel af akkumulerede af- og nedskrivninger på afhændede aktiver				-946.749
Af- og nedskrivninger 30. september 2019				24.967.035
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2019				48.866.220
I materielle anlægsaktiver indgår finansielle leasingaktiver med regnskabsmæssig værdi på i alt				19.218.880

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2018 - 30. september 2019

Noter

9 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 2018/19 mod 5,0 % for 2017/18).

10 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Koncern		
	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre værdipapirer og kapitalandele	I alt
Kostpris 1. oktober 2018	2.752.300	2.000.000	4.752.300
Tilgange	500.000	0	500.000
Kostpris 30. september 2019	3.252.300	2.000.000	5.252.300
Værdireguleringer 1. oktober 2018	2.317.553	0	2.317.553
Årets resultat	618.301	0	618.301
Nedskrivning	0	-887.480	-887.480
Værdireguleringer 30. september 2019	2.935.854	-887.480	2.048.374
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2019	6.188.154	1.112.520	7.300.674

Koncern

Navn	Retsform	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Dattervirksomheder					
E 3-Gruppen A/S	A/S	Padborg	100,00 %	92.713.225	7.656.389
E 3 Spedition-Transport A/S	A/S	Padborg	100,00 %	13.943.239	2.935.708
E 3 Spedition-Transport GmbH	GmbH	Tyskland	100,00 %	28.718.926	1.882.206
E 3 Transport ApS	ApS	Padborg	100,00 %	10.173.017	1.747.769
Proflex Kemi A/S	ApS	Padborg	100,00 %	782.826	229.352
Eksportvej 6 ApS	ApS	Padborg	100,00 %	1.653.027	228.824
E 3 Real Estate Padborg ApS	ApS	Padborg	100,00 %	7.957.931	113.628
E 3 International ApS	ApS	Padborg	100,00 %	479.576	2.961
EDJ Invest ApS	ApS	Padborg	100,00 %	620.599	65.427
TPF International ApS	ApS	Kruså	100,00 %	-6.982.576	2.463.911
BSJ ApS	ApS	Kruså	100,00 %	6.013.921	797.303
Associerede virksomheder					
DK Timmendorf A/S	A/S	Holbæk	50,00 %	12.376.307	1.236.601

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2018 - 30. september 2019

Noter

10 Finansielle anlægsaktiver (fortsat)

kr.	Modervirksomhed		I alt
	Kapitalandele i dattervirksomheder	Andre værdipapirer og kapitalandele	
Kostpris 1. oktober 2018	112.125.000	2.000.000	114.125.000
Kostpris 30. september 2019	112.125.000	2.000.000	114.125.000
Værdireguleringer 1. oktober 2018	15.795.366	0	15.795.366
Valutakursreguleringer	36.459	0	36.459
Modtaget udbytte	-15.000.000	0	-15.000.000
Årets resultat	7.104.085	0	7.104.085
Nedskrivning	0	-887.480	-887.480
Overført til andre poster	-2.463.911	0	-2.463.911
Værdireguleringer 30. september 2019	5.471.999	-887.480	4.584.519
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2019	117.596.999	1.112.520	118.709.519

Den regnskabsmæssige værdi af tilknyttede virksomheder sammensættes af en andel af indre værdi i de tilknyttede virksomheder på 92.714 t.kr. og goodwill med regnskabsmæssig værdi på 24.884 t.kr.

Af den samlede regnskabsmæssige værdi er negativ indre værdi i tilknyttede virksomheder på -6.983 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 %	92.713.225	7.656.389
TPF International ApS	ApS	Kruså	100,00 %	-6.982.576	2.463.911

11 Periodeafgrænsningsposter

Koncern

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

kr.	Modervirksomhed	
	2018/19	2017/18
12 Anpartskapital		
Anpartskapitalen er fordelt således:		
Anparter, 250 stk. a nom. 1.000,00 kr.	250.000	250.000
	<u>250.000</u>	<u>250.000</u>

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2018 - 30. september 2019

Noter

13 Egne kapitalandele

Koncern

Egne kapitalandele i koncernen

	Antal stk.	Nominel værdi kr.	Andel af anpartskapital
Egne kapitalandele 30. september 2019	250	250.000	25,00 %

	Koncern		Modervirksomhed	
	2018/19	2017/18	2018/19	2017/18
kr.				
14 Udskudt skat				
Udskudt skat vedrører:				
Materielle anlægsaktiver	-90.925	-796.300	0	0
	-90.925	-796.300	0	0
Udskudt skat indregnes således i balancen:				
Udskudte skatteaktiver	-90.925	-796.300	0	0
	-90.925	-796.300	0	0

15 Langfristede gældsforpligtelser

	Koncern			
	Gæld i alt 30/9 2019	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
kr.				
Gæld til banker	5.831.892	0	5.831.892	0
Leasingforpligtelser	18.870.275	4.144.873	14.725.402	0
Kreditinstitutter i øvrigt	76.664.610	28.563.870	48.100.740	0
Ansvarlig lånekapital	20.000.000	2.500.000	17.500.000	7.500.000
Skyldig selskabsskat	102.033	0	102.033	0
Anden gæld	171.760	0	171.760	0
	121.640.570	35.208.743	86.431.827	7.500.000
	Modervirksomhed			
	Gæld i alt 30/9 2019	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
kr.				
Leasingforpligtelser	18.870.275	4.144.873	14.725.402	0
Kreditinstitutter i øvrigt	76.664.610	28.563.870	48.100.740	0
Skyldig selskabsskat	102.033	0	102.033	0
	95.636.918	32.708.743	62.928.175	0

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2018 - 30. september 2019

Noter

16 Periodeafgrænsningsposter

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

17 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre økonomiske forpligtelser

Koncern

Koncernen har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig månedlig leasingydelse på 1.102 t.DKK. Leasingkontrakterne har en gennemsnitlig restløbetid på 3,5 år med en samlet restleasingydelse på 45.097 t.DKK, hvoraf 13.223 t.DKK forfalder indenfor 1 år.

Modervirksomhed

Selskabet er som administrationselskab sambeskattet med øvrige danske dattervirksomheder. Som administrationselskab 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 nettoforpligtelse på skyldige selskabsskatter og kildeskatter på udbytter og renter udgør 102 t.DKK pr. 30. september 2019. Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomst og kildeskat m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

18 Sikkerhedsstillelser

Koncern

Modervirksomhed

Til sikkerhed for selskabets gæld over for kreditinstitutter, er der givet pant i kapitalandele i dattervirksomhed, materielle anlægsaktiver samt andre værdipapirer og kapitalandele, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2019 udgør hhv. 117.561 t.DKK, 28.220 t.DKK og 4.812 t.DKK.

Selskabet kautionerer for tilknyttede og associerede virksomheders gæld til pengeinstitut, i alt 11.626 t.DKK.

19 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.

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.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2018 - 30. september 2019

Noter

Ejerforhold

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

Navn	Bopæl/Hjemsted
Per Jørgensen	Kummelefort 9, 6340 Kruså

	Koncern		Modervirksomhed	
	2018/19	2017/18	2018/19	2017/18
20 Honorar til selskabets generalforsamlingsvalgte revisor				
Lovpligtig revision	435.943	423.238	65.000	63.000
Andre ydelser	332.750	541.095	145.000	199.000
	<u>768.693</u>	<u>964.333</u>	<u>210.000</u>	<u>262.000</u>
			Modervirksomhed	
			2018/19	2017/18
21 Resultatdisponering				
Forslag til resultatdisponering				
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen			0	108.000
Ekstraordinært udbytte indregnet under egenkapitalen			1.500.000	0
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode			4.641.174	-7.174.729
Overført resultat			-118.319	16.084.272
			<u>6.022.855</u>	<u>9.017.543</u>
			Koncern	
			2018/19	2017/18
22 Reguleringer				
Af- og nedskrivninger			21.773.238	17.632.801
Avance/tab ved afhændelse af anlægsaktiver			-530.081	-341.660
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder			-618.301	-1.192.053
Skat af årets resultat			562.203	1.870.034
Øvrige reguleringer			1.327.733	332.751
			<u>22.514.792</u>	<u>18.301.873</u>
23 Ændring i driftskapital				
Ændring i varebeholdninger			7.878	0
Ændring i tilgodehavender			-6.253.609	4.434.095
Ændring i leverandørgæld m.v.			-3.168.211	-9.278.272
			<u>-9.413.942</u>	<u>-4.844.177</u>
24 Likvider, ultimo				
Likvide beholdninger ifølge balancen			15.691.046	17.575.845
Kortfristet gæld til banker			-11.710.283	-6.301.474
			<u>3.980.763</u>	<u>11.274.371</u>