

DBP Holding ApS

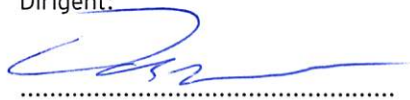
Kongensgade 38, 6070 Christiansfeld

CVR-nr. 29 42 95 61

Årsrapport 2019

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 2. juli 2020

Dirigent:



.....
Dan B. Pedersen





Indhold

| | |
|---------------------------------------------------------|----------|
| Ledespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 3 |
| Ledelsesberetning | 5 |
| Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december | 8 |
| Resultatopgørelse | 8 |
| Balance | 9 |
| Egenkapitalopgørelse | 11 |
| Pengestrømsopgørelse | 12 |
| Noter | 13 |

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for DBP Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

Det er endvidere min 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.

Christiansfeld, den 2. juli 2020

Direktion:



Dan B. Pedersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i DBP Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for DBP Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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. 31. december 2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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 revisionshandling 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- ▶ Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- ▶ Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af 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 2. juli 2020
EY GODKENDT REVISIONSPARTNERSELSKAB

CVR-nr. 30 70 02 28



Kaj Glochau
statsaut. revisor
mne11663



Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

| | |
|----------------------|--------------------------------------------------------------------|
| Navn | DBP Holding ApS |
| Adresse, postnr., by | Kongensgade 38, 6070 Christiansfeld |
| CVR-nr. | 29 42 95 61 |
| Stiftet | 20. marts 2006 |
| Regnskabsår | 1. januar - 31. december |
| Direktion | Dan B. Pedersen |
| Revision | EY Godkendt Revisionspartnerselskab Skibbroen 16, 6200 Aabenraa |

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

| t.kr. | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 |
|-------------------------------------------|--------|--------|---------|--------|
| Hovedtal | | | | |
| Bruttofortjeneste/ bruttotab | 1.654 | 3.425 | 6.403 | 5.629 |
| Resultat af primær drift | 150 | 2.037 | 5.113 | 4.598 |
| Resultat af finansielle poster | -806 | -833 | -978 | -1.630 |
| Årets resultat | 2.116 | 3.628 | 7.266 | 6.002 |
| Balancesum | 77.845 | 97.834 | 73.602 | 93.668 |
| Egenkapital | 25.022 | 23.014 | 21.549 | 16.734 |
| Pengestrømme fra driftsaktiviteten | 10.326 | 4.239 | -14.859 | 6.915 |
| Investering i materielle anlægsaktiver | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Pengestrøm i alt | 10.218 | 2.173 | -17.481 | 6.372 |
| Nøgletal | | | | |
| Afkastningsgrad | 0,2 % | 2,4 % | 6,1 % | 4,9 % |
| Likviditetsgrad | 66,5 % | 73,2 % | 54,4 % | 62,4 % |
| Soliditetsgrad | 25,5 % | 18,4 % | 20,9 % | 10,7 % |
| Egenkapitalforrentning | 10,2 % | 16,9 % | 42,3 % | 45,2 % |
| Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede | 2 | 2 | 2 | 2 |

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger og Nøgletal 2015". Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

DBP Holding koncernen er en handelsvirksomhed, hvis aktivitet består i køb og salg af busser og andre efter direktionens skøn dermed beslægtede aktiviteter.

Moderselskabet DBP Holding ApS' formål er at drive holding- og investeringsvirksomhed og anden efter direktionens skøn dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2019 udviser et overskud på 2.115.974 kr. mod et overskud på 3.627.977 kr. sidste år, og koncernens balance pr. 31. december 2019 udviser en egenkapital på 25.022.420 kr.

Særlige risici

Det skønnes, at koncernen ikke har særlige risici udover hvad der er sædvanligt i branchen.

Påvirkning af det eksterne miljø

Koncernen skønnes ikke at påvirke miljøet i nævneværdig grad, ligesom eventuelle miljømæssige forpligtigelser anses for at være lave.

Begivenheder efter balancedagen

Det igangværende virusudbrud af Covid-19 forventes at få negativ indvirkning på regnskabsåret 2020. Det er ikke muligt på regnskabsafslæggelsestidspunktet at kvantificere forventningerne til regnskabsåret 2020 yderligere, da det vil afhænge af varigheden og omfanget af virusudbruddet og de deraf afledte effekter på persontransportbranchen.

Forventet udvikling

Med baggrund i ovenstående forventer ledelsen at koncernen realiserer et mindre underskud i 2020.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december
Resultatopgørelse

| Note | kr. | Koncern | | Modervirksomhed | |
|------|----------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 |
| | Bruttofortjeneste/ bruttotab | 1.654.058 | 3.425.360 | -32.250 | -19.549 |
| 2 | Personaleomkostninger | -779.873 | -664.064 | 0 | 0 |
| | Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | -605.967 | -605.967 | 0 | 0 |
| | Resultat før finansielle poster | 268.218 | 2.155.329 | -32.250 | -19.549 |
| | Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 97.806 | 927.498 |
| | Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | 2.536.924 | 2.596.855 | 2.536.924 | 2.596.855 |
| 3 | Finansielle indtægter | 616.805 | 566.778 | 69.335 | 85.408 |
| 4 | Finansielle omkostninger | -1.423.189 | -1.400.205 | -928.519 | -961.644 |
| | Resultat før skat | 1.998.758 | 3.918.757 | 1.743.296 | 2.628.568 |
| 5 | Skat af årets resultat | 117.216 | -290.780 | 195.283 | 197.111 |
| | Årets resultat | 2.115.974 | 3.627.977 | 1.938.579 | 2.825.679 |
| | Koncernens resultat fordeler sig således: | | | | |
| | Anpartshavere i DBP Holding ApS | 1.938.579 | 2.825.679 | | |
| | Minoritetsinteresser | 177.395 | 802.298 | | |
| | | 2.115.974 | 3.627.977 | | |

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

| Note | kr. | Koncern | | Modervirksomhed | |
|------|----------------------------------------------|----------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 |
| | | AKTIVER | | | |
| | | Anlægsaktiver | | | |
| 6 | Materielle anlægsaktiver | | | | |
| | Grunde og bygninger | 16.841.828 | 17.394.465 | 0 | 0 |
| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 94.167 | 147.497 | 0 | 0 |
| | | <u>16.935.995</u> | <u>17.541.962</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |
| 7 | Finansielle anlægsaktiver | | | | |
| | Kapitalandele i dattervirksomheder | 0 | 0 | 6.931.023 | 6.833.217 |
| | Kapitalandele i associerede virksomheder | 26.456.218 | 26.368.768 | 26.456.218 | 26.368.768 |
| | | <u>26.456.218</u> | <u>26.368.768</u> | <u>33.387.241</u> | <u>33.201.985</u> |
| | Anlægsaktiver i alt | <u>43.392.213</u> | <u>43.910.730</u> | <u>33.387.241</u> | <u>33.201.985</u> |
| | Omsætningsaktiver | | | | |
| | Varebeholdninger | | | | |
| | Fremstillede færdigvarer og handelsvarer | 996.265 | 870.008 | 0 | 0 |
| | | <u>996.265</u> | <u>870.008</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |
| | Tilgodehavender | | | | |
| | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 2.197.120 | 27.675.292 | 0 | 0 |
| | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 817.352 | 907.235 |
| | Tilgodehavender hos associerede virksomheder | 22.314.093 | 24.412.683 | 0 | 0 |
| 9 | Udskudte skatteaktiver | 156.415 | 54.137 | 101.814 | 0 |
| | Tilgodehavende selskabsskat | 297.989 | 0 | 297.989 | 0 |
| | Andre tilgodehavender | 423.861 | 465.492 | 264.319 | 325.169 |
| | | <u>25.389.478</u> | <u>52.607.604</u> | <u>1.481.474</u> | <u>1.232.404</u> |
| | Likvide beholdninger | <u>8.066.905</u> | <u>445.111</u> | <u>441.114</u> | <u>381.746</u> |
| | Omsætningsaktiver i alt | <u>34.452.648</u> | <u>53.922.723</u> | <u>1.922.588</u> | <u>1.614.150</u> |
| | AKTIVER I ALT | <u>77.844.861</u> | <u>97.833.453</u> | <u>35.309.829</u> | <u>34.816.135</u> |

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december
Balance

| Note | kr. | Koncern | | Modervirksomhed | |
|------|--------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 |
| | | PASSIVER | | | |
| | | Egenkapital | | | |
| 8 | Anpartskapital | 125.000 | 125.000 | 125.000 | 125.000 |
| | Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | 0 | 0 | 7.056.713 | 6.871.457 |
| | Overført resultat | 19.609.872 | 17.781.367 | 12.553.158 | 10.909.909 |
| | Foreslået udbytte | 110.600 | 108.000 | 110.600 | 108.000 |
| | Anpartshavere i DBP Holding ApS' andel af egenkapital | 19.845.472 | 18.014.367 | 19.845.471 | 18.014.366 |
| | Minoritetsinteresser | 5.176.948 | 4.999.553 | 0 | 0 |
| | Egenkapital i alt | 25.022.420 | 23.013.920 | 19.845.471 | 18.014.366 |
| | Hensatte forpligtelser | | | | |
| 9 | Udskudt skat | 441.876 | 456.815 | 0 | 0 |
| | Hensatte forpligtelser i alt | 441.876 | 456.815 | 0 | 0 |
| | Gældsforpligtelser | | | | |
| 10 | Langfristede gældsforpligtelser | | | | |
| | Gæld til banker | 574.000 | 694.000 | 0 | 0 |
| | Anden gæld | 19.667 | 0 | 0 | 0 |
| | | 593.667 | 694.000 | 0 | 0 |
| | Kortfristede gældsforpligtelser | | | | |
| 10 | Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 120.000 | 120.000 | 0 | 0 |
| | Gæld til banker | 6.914.283 | 9.510.780 | 0 | 0 |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 7.168.635 | 20.780.706 | 0 | 0 |
| | Gæld til tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 520.250 | 512.478 |
| | Gæld til associerede virksomheder | 34.798.367 | 36.020.532 | 14.536.019 | 15.990.321 |
| | Skyldig selskabsskat | 0 | 91.750 | 0 | 91.750 |
| | Gæld til selskabsdeltagere og ledelse | 385.589 | 292.721 | 385.589 | 194.721 |
| | Anden gæld | 2.293.802 | 6.707.194 | 22.500 | 12.499 |
| | Periodeafgrænsningsposter | 106.222 | 145.035 | 0 | 0 |
| | | 51.786.898 | 73.668.718 | 15.464.358 | 16.801.769 |
| | Gældsforpligtelser i alt | 52.380.565 | 74.362.718 | 15.464.358 | 16.801.769 |
| | PASSIVER I ALT | 77.844.861 | 97.833.453 | 35.309.829 | 34.816.135 |

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 11 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 12 Sikkerhedsstillelser
- 13 Nærtstående parter
- 14 Resultatdisponering

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

| | | Koncern | | | | | |
|------|-----------------------------------------------------------------------------|----------------|-------------------|-------------------|-------------------|-----------------------|-------------------|
| Note | kr. | Anpartskapital | Overført resultat | Foreslået udbytte | I alt | Minoritets-interesser | Egenkapital i alt |
| | Egenkapital 1. januar 2019 | 125.000 | 17.781.367 | 108.000 | 18.014.367 | 4.999.553 | 23.013.920 |
| | Overført via resultatdisponering | 0 | 1.827.979 | 110.600 | 1.938.579 | 177.395 | 2.115.974 |
| | Regulering af finansielle anlægsaktiver som følge af valutakursreguleringer | 0 | 526 | 0 | 526 | 0 | 526 |
| | Udloddet udbytte | 0 | 0 | -108.000 | -108.000 | 0 | -108.000 |
| | Egenkapital 31. december 2019 | 125.000 | 19.609.872 | 110.600 | 19.845.472 | 5.176.948 | 25.022.420 |

| | | Modervirksomhed | | | | |
|------|-----------------------------------------------------------------------------|-----------------|--------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Note | kr. | Anpartskapital | Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | Overført resultat | Foreslået udbytte | I alt |
| | Egenkapital 1. januar 2019 | 125.000 | 6.871.457 | 10.909.909 | 108.000 | 18.014.366 |
| 14 | Overført via resultatdisponering | 0 | 185.256 | 1.642.723 | 110.600 | 1.938.579 |
| | Regulering af finansielle anlægsaktiver som følge af valutakursreguleringer | 0 | 0 | 526 | 0 | 526 |
| | Udloddet udbytte | 0 | 0 | 0 | -108.000 | -108.000 |
| | Egenkapital 31. december 2019 | 125.000 | 7.056.713 | 12.553.158 | 110.600 | 19.845.471 |

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december
Pengestrømsopgørelse

| Note | kr. | Koncern | |
|------|-----------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| | | 2019 | 2018 |
| | Årets resultat | 2.115.974 | 3.627.977 |
| 15 | Reguleringer | -2.048.174 | -1.671.718 |
| | Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital | 67.800 | 1.956.259 |
| 16 | Ændring i driftskapital | 10.648.230 | 2.284.427 |
| | Pengestrømme fra primær drift | 10.716.030 | 4.240.686 |
| | Betalt selskabsskat | -389.739 | -1.795 |
| | Pengestrømme fra driftsaktivitet | 10.326.291 | 4.238.891 |
| | Udbetalt udbytte | -108.000 | -2.065.800 |
| | Pengestrømme fra finansieringsaktivitet | -108.000 | -2.065.800 |
| | Årets pengestrøm | 10.218.291 | 2.173.091 |
| | Likvider 1. januar | -9.065.669 | -11.238.760 |
| 17 | Likvider 31. december | 1.152.622 | -9.065.669 |

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for DBP Holding ApS for 2019 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

Koncernregnskabet

Bestemmende indflydelse

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de dattervirksomheder, hvori modervirksomheden har bestemmende indflydelse (kontrol).

Bestemmende indflydelse er beføjelsen til at styre en dattervirksomheds finansielle og driftsmæssige beslutninger. Derudover stilles der krav om muligheden for at opnå et økonomisk afkast af investeringen.

Ved vurderingen af, om modervirksomheden besidder bestemmende indflydelse, tages ligeledes hensyn til de facto-kontrol.

Eksistensen af potentielle stemmerettigheder, som aktuelt kan udnyttes eller konverteres til yderligere stemmerettigheder, tages med i vurderingen af, om en virksomhed kan opnå beføjelsen til at styre en anden virksomheds finansielle og driftsmæssige beslutninger.

Koncernregnskabsudarbejdelse

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 regskabsposter 100 %. Minoritetsinteressernes andel af årets resultat og af egenkapitalen i dattervirksomheder, der ikke ejes 100 %, indgår i koncernens resultat og egenkapital, men præsenteres separat.

Køb og salg af minoritetsinteresser under fortsat bestemmende indflydelse indregnes direkte på egenkapitalen som en transaktion mellem kapitalejere.

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes i koncernregnskabet efter indre værdis metode.

Minoritetsinteresser

Ved første indregning måles minoritetsinteresser til dagsværdien af minoritetsinteressernes ejerandel.

Der indregnes således goodwill vedrørende minoritetsinteressernes andel i den overtagne virksomhed.

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. Ophørte aktiviteter præsenteres særskilt, jf. nedenfor.

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

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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, værdien af minoritetsinteresser i den overtagne virksomhed 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.

Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet.

Ved overtagelsen henføres goodwill til de pengestrømsfrembringende enheder, der efterfølgende danner grundlag for nedskrivningstest. Goodwill og dagsværdireguleringer i forbindelse med overtagelse af en udenlandsk enhed med en anden funktionel valuta end koncernens præsentationsvaluta behandles som aktiver og forpligtelser tilhørende den udenlandske enhed og omregnes ved første indregning til den udenlandske enheds funktionelle valuta med transaktionsdagens valutakurs.

Købsvederlaget for en virksomhed består af dagsværdien af det aftalte vederlag i form af overdragne aktiver, påtagne forpligtelser og udstedte egenkapitalinstrumenter. Hvis en del af købsvederlaget er betinget af fremtidige begivenheder eller opfyldelse af aftalte betingelser, indregnes denne del af købsvederlaget til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Efterfølgende reguleringer af betingede købsvederlag indregnes i resultatopgørelsen.

Omkostninger, afholdt i forbindelse med virksomhedskøb, indregnes i resultatopgørelsen i afholdelsesåret.

Hvis der på overtagelsestidspunktet er usikkerhed om identifikation eller måling af overtagne aktiver, forpligtelser eller eventualforpligtelser eller fastlæggelsen af købsvederlaget, sker første indregning på baggrund af foreløbigt opgjorte værdier. Hvis det efterfølgende viser sig, at identifikation eller måling af købsvederlaget, overtagne aktiver, forpligtelser eller eventualforpligtelser ikke var korrekt ved første indregning, reguleres opgørelsen med tilbagevirkende kraft, herunder goodwill, indtil 12 måneder efter overtagelsen, og sammenligningstal tilpasses. Herefter indregnes eventuelle korrektioner som fejl.

Ved afhændelse af dattervirksomheder, hvor den bestemmende indflydelse tabes, opgøres fortjeneste eller tab som forskellen mellem salgssummen med fradrag af salgskostninger på den ene side og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på den anden side.

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.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Resultatopgørelsen

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Nettoomsætning

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

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer, indregnes i nettoomsætningen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget. Tidspunktet for overgang af de væsentligste fordele og risici tager udgangspunkt i standardiserede leveringsbetingelser baseret på Incoterms® 2010.

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

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre 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 materielle anlægsaktiver.

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

| | |
|-----------------------------------------|-----------|
| Bygninger | 10-100 år |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 10 år |

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 eliminerings af koncerninterne avancer/tab. For kapitalandele i associerede virksomheder foretages alene forholdsmæssig eliminerings af koncerninterne avancer/tab.

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

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 danske 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 administrationselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationselskabet.

Balancen

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.

Leasingkontrakter

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

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 overtalgelsesmetoden, jf. anvendt regnskabspraksis for virksomhedssammenslutninger.

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

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.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 nettosalgpris 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 salgpris.

Kostprisen for råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Handelsvarer måles til kostpris, hvilket omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger og andre omkostninger direkte forbundet med købet.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

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 eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med virksomhedens risikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabs-erfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

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

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.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Egenkapital

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.

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.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden. I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdien.

Periodeafgrænsningsposter

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

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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 |
| Afkastningsgrad | $\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$ |
| Likviditetsgrad | $\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$ |
| Soliditetsgrad | $\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoritetsint., ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$ |
| Egenkapitalforrentning | $\frac{\text{Resultat efter skat ekskl. minoritetsint.} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital ekskl. minoritetsint.}}$ |

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

6 Materielle anlægsaktiver

| kr. | Koncern | | |
|------------------------------------------------|---------------------|-----------------------------------------|-------------------|
| | Grunde og bygninger | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | I alt |
| Kostpris 1. januar 2019 | 21.900.501 | 424.650 | 22.325.151 |
| Kostpris 31. december 2019 | 21.900.501 | 424.650 | 22.325.151 |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2019 | 4.506.036 | 277.153 | 4.783.189 |
| Afskrivninger | 552.637 | 53.330 | 605.967 |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2019 | 5.058.673 | 330.483 | 5.389.156 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019 | 16.841.828 | 94.167 | 16.935.995 |

For oplysning om sikkerhedsstillelser mv. vedrørende materielle anlægsaktiver henvises til note 12.

7 Finansielle anlægsaktiver

| kr. | Koncern |
|------------------------------------------------|------------------------------------------|
| | Kapitalandele i associerede virksomheder |
| Kostpris 1. januar 2019 | 25.840.800 |
| Kostpris 31. december 2019 | 25.840.800 |
| Værdireguleringer 1. januar 2019 | 527.968 |
| Valutakursreguleringer | 526 |
| Modtaget udbytte | -2.450.000 |
| Årets resultat | 2.536.924 |
| Værdireguleringer 31. december 2019 | 615.418 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019 | 26.456.218 |

Koncern

| Navn | Retsform | Hjemsted | Ejerandel | Egenkapital kr. | Resultat kr. |
|---------------------------------|----------|----------------|-----------|-----------------|--------------|
| Associerede virksomheder | | | | | |
| Vejstruprød Busimport | ApS | Christiansfeld | 49,00 % | 53.992.281 | 5.177.396 |

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

7 Finansielle anlægsaktiver (fortsat)

| kr. | Modervirksomhed | | |
|-----------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------------|------------|
| | Kapitalandele i dattervirksomheder | Kapitalandele i associerede virksomheder | I alt |
| Kostpris 1. januar 2019 | 489.728 | 25.840.800 | 26.330.528 |
| Kostpris 31. december 2019 | 489.728 | 25.840.800 | 26.330.528 |
| Værdireguleringer 1. januar 2019 | 6.343.489 | 527.968 | 6.871.457 |
| Valutakursreguleringer | 0 | 526 | 526 |
| Modtaget udbytte | 0 | -2.450.000 | -2.450.000 |
| Årets resultat | 97.806 | 2.536.924 | 2.634.730 |
| Værdireguleringer 31. december 2019 | 6.441.295 | 615.418 | 7.056.713 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019 | 6.931.023 | 26.456.218 | 33.387.241 |

Modervirksomhed

| Navn | Retsform | Hjemsted | Ejerandel | Egenkapital kr. | Resultat kr. |
|---------------------------------|----------|----------------|-----------|-----------------|--------------|
| Dattervirksomheder | | | | | |
| Busimport.dk | ApS | Christiansfeld | 51,00 % | 10.565.158 | 361.988 |
| Christiansfeld Autopolstring | ApS | Christiansfeld | 100,00 % | 1.542.792 | -86.808 |
| Associerede virksomheder | | | | | |
| Vejstruprød Busimport | ApS | Christiansfeld | 49,00 % | 53.992.281 | 5.177.396 |

8 Anpartskapital

Modervirksomhedens anpartskapital har uændret været 125.000 kr. de seneste 5 år.

| kr. | Koncern | | Modervirksomhed | |
|---------------------------|----------|---------|-----------------|------|
| | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 |
| 9 Udskudt skat | | | | |
| Udskudt skat 1. januar | 402.678 | 361.082 | 0 | 0 |
| Anden udskudt skat | -117.217 | 41.596 | -101.814 | 0 |
| Udskudt skat 31. december | 285.461 | 402.678 | -101.814 | 0 |

Udskudt skat indregnes således i balancen:

| kr. | Koncern | | Modervirksomhed | |
|------------------------------|----------|---------|-----------------|------|
| | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 |
| Udskudte skatteaktiver | -156.415 | -54.137 | -101.814 | 0 |
| Udskudte skatteforpligtelser | 441.876 | 456.815 | 0 | 0 |
| | 285.461 | 402.678 | -101.814 | 0 |

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

10 Langfristede gældsforpligtelser

| kr. | Koncern | | | |
|-----------------|--------------------------|--------------------|----------------------|------------------------|
| | Gæld i alt 31/12 2019 | Afdrag næste år | Langfristet andel | Restgæld efter 5 år |
| Gæld til banker | 694.000 | 120.000 | 574.000 | 94.000 |
| Anden gæld | 19.667 | 0 | 19.667 | 0 |
| | 713.667 | 120.000 | 593.667 | 94.000 |

11 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Modervirksomhed

Selskabet er som administrationselskab sambeskattet med øvrige datterselskaber. Selskabet hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat fra og med indkomståret selskabet er indtrådt i sambeskatningen samt for kildeskat på renter, royalties og udbytter, som forfalder til betaling efter selskabet er indtrådt i sambeskatningen.

12 Sikkerhedsstillelser

Koncern

I grunde og bygninger er der tinglyst ejerpantebrev på nom. 2.000 tkr. som sikkerhed for mellemværende med kreditinstitut.

Modervirksomhed

Selskabet kautionerer for tilknyttede og associerede virksomheders kreditramme med pengeinstitutter, i alt 104 mio kr.

Selskabet efterkautionerer for en tidligere delejet virksomheds kreditramme med pengeinstitut. Kautionen er begrænset til 1,0 mio. kr.

13 Nærtstående parter

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:

| Navn | Bopæl/Hjemsted |
|-------------------|----------------------------------------|
| Dan Bork Pedersen | Kongensgade 38, 1, 6070 Christiansfeld |

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

| kr. | Modervirksomhed | |
|--------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| | 2019 | 2018 |
| 14 Resultatdisponering | | |
| Forslag til resultatdisponering | | |
| Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen | 110.600 | 108.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | 185.256 | 3.427.326 |
| Overført resultat | 1.642.723 | -709.647 |
| | <u>1.938.579</u> | <u>2.825.679</u> |
| 15 Reguleringer | | |
| Af- og nedskrivninger | 605.967 | 605.967 |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | -2.536.924 | -2.596.855 |
| Finansielle indtægter | 0 | -175 |
| Finansielle omkostninger | 0 | 28.566 |
| Skat af årets resultat | -117.217 | 290.779 |
| | <u>-2.048.174</u> | <u>-1.671.718</u> |
| 16 Ændring i driftskapital | | |
| Ændring i varebeholdninger | -126.257 | 613.450 |
| Ændring i tilgodehavender | 28.939.096 | -25.106.955 |
| Ændring i leverandørgæld m.v. | -18.164.609 | 26.777.932 |
| | <u>10.648.230</u> | <u>2.284.427</u> |
| 17 Likvider, ultimo | | |
| Likvide beholdninger ifølge balancen | 8.066.905 | 445.111 |
| Kortfristet gæld til banker | -6.914.283 | -9.510.780 |
| | <u>1.152.622</u> | <u>-9.065.669</u> |