

## ARTI Holding ApS

Skovmøllevej 17, 5881 Skårup


CVR-nr. 30 71 69 81

### Årsrapport

**1. januar - 31. december 2019**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den

*18/5 2020.*

  
\_\_\_\_\_  
Arne Henning Petersen  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2019</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Noter	15

## Ledelsespåtegning

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 for ARTI Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.


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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skårup, den 11. maj 2020

**Direktion**

Arne Henning Petersen



## **Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang**

---

### **Til anpartshaverne i ARTI Holding ApS**

#### **Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet**

##### **Konklusion**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for ARTI Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

##### **Grundlag for konklusion**

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet ”Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet”. Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA’s Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

##### **Ledelsens ansvar for årsregnskabet**

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

##### **Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet**

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

## Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

---

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang 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 årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

### Ulovligt anpartshaverlån, samt overtrædelse af kildeskatteloven

Selskabet har i strid med selskabslovens § 210, stk. 1 ydet ulovligt lån til selskabets kapitalejer, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

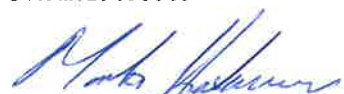
Der er i strid med kildeskatteloven ikke indeholdt kildeskat på tidspunktet for ydelsen af det ulovlige anpartshaverlån, og ledelsen kan ligeledes ifalde ansvar herfor

Lånet er udloddet som udbytte, og hovedanpartshaver har indbetalt renter og udbytteskat til selskabet.

Svendborg, den 11. maj 2020

### Tranberg

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 26 06 36 55



Morten Heitmann  
statsautoriseret revisor  
mne26762

## Selskabsoplysninger

---

**Selskabet**

ARTI Holding ApS  
Skovmøllevej 17  
5881 Skårup

E-mail: arti.holding@gmail.com

CVR-nr.: 30 71 69 81

Stiftet: 11. juli 2007

Hjemsted: Svendborg Kommune

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

**Direktion**

Arne Henning Petersen

**Revision**

Tranberg Statsautoriseret Revisionsaktieselskab  
Ryttervej 4  
5700 Svendborg

**Bankforbindelse**

Fynske Bank A/S, Centrumpladsen 19, 5700 Svendborg

**Dattervirksomheder**

Købmanden Wandallsvej ApS, Svendborg  
Købmanden Mølmarksvej ApS, Svendborg

## Ledelsesberetning

---

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet har været at fungere som holdingselskab med investering i detailvirksomheder, omfattende Spar-købmænd, samt udlejning af ejendom og driftsmateriel til disse.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 1.475 t.kr. mod 726 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 1.014 t.kr. mod 849 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for ARTI Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

### Ændring i anvendt regnskabspraksis

Klassifikationen af regnskabsposten "personaleomkostninger" er ændret, således at visse omkostningsarter, der hidtil er blevet indregnet under personaleomkostninger fremover indregnes under regnskabsposten "andre eksterne omkostninger".

Den foretagne klassifikationsændring har ingen beløbsmæssig effekt på årets resultat eller balancen for hverken indeværende eller forrige regnskabsår. Sammenligningstallene er tilpasset den ændrede klassifikation.

Bortset fra ovenstående er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning omfatter lejeindtægter og indregnes i den periode, lejen vedrører.

Vareforbrug direkte omkostninger knyttet til omsætningen.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter.

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

### Personaleomkostninger

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

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger samt fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.



## Anvendt regnskabspraksis

---

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Renteomkostninger og øvrige omkostninger på lån til finansiering af fremstilling af immaterielle og materielle anlægsaktiver, og som vedrører fremstillingsperioden, indregnes ikke i kostprisen for anlægsaktivet.

### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

### Skat af årets resultat

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

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	40 år	331 t.kr.
Indretning af lejede lokaler	10 år	0 t.kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0 t.kr.

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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

### Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt 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.

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

### Finansielle anlægsaktiver

#### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder opgøres som forskellen mellem afståelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Ved køb af nye tilknyttede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i de erhvervede virksomheder i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af identificerbare overtagne aktiver og forpligtelser, inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes som en indtægt i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet, når de almindelige betingelser for indregning af en indtægt er til stede.

### Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitut.

### Egenkapital

#### Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

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

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

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

### Udbytte

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

### Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter ARTI Holding ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

## Anvendt regnskabspraksis

---

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.

### Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	2019	2018
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>1.474.683</b>	<b>726.444</b>
1 Personaleomkostninger	-191.884	0
2 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-638.393	-586.449
Andre driftsomkostninger	-28.600	0
<b>Driftsresultat</b>	<b>615.806</b>	<b>139.995</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	755.528	943.667
Andre finansielle indtægter	11.398	23.434
3 Øvrige finansielle omkostninger	-292.632	-288.965
<b>Resultat før skat</b>	<b>1.090.100</b>	<b>818.131</b>
4 Skat af årets resultat	-75.904	30.654
<b>Årets resultat</b>	<b>1.014.196</b>	<b>848.785</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	375.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-1.162.364	373.199
Udbytte for regnskabsåret	110.600	0
Overføres til overført resultat	2.065.960	100.586
<b>Disponeret i alt</b>	<b>1.014.196</b>	<b>848.785</b>

**Balance 31. december**

<b>Aktiver</b>		
Note	2019	2018
<b>Anlægsaktiver</b>		
5 Grunde og bygninger	8.317.930	11.026.493
5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.527.208	1.733.057
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>9.845.138</u>	<u>12.759.550</u>
6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.933.206	3.942.874
7 Andre værdipapirer og kapitalandele	788.501	788.501
8 Andre tilgodehavender	185.781	180.967
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>2.907.488</u>	<u>4.912.342</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>12.752.626</u></b>	<b><u>17.671.892</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	187.847	0
Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	203.979	103.072
Andre tilgodehavender	35.291	65.080
9 Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse	71.801	35.368
Periodeafgrænsningsposter	11.291	6.287
Tilgodehavender i alt	<u>510.209</u>	<u>209.807</u>
Likvide beholdninger	<u>55.973</u>	<u>20.153</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>566.182</u></b>	<b><u>229.960</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>13.318.808</u></b>	<b><u>17.901.852</u></b>

**Balance 31. december**

<b>Passiver</b>		2019	2018
Note		<u>          </u>	<u>          </u>
<b>Egenkapital</b>			
10	Virksomhedskapital	125.000	125.000
11	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.496.476	2.658.840
12	Overført resultat	3.248.210	1.182.250
13	Foreslået udbytte for regnskabsåret	110.600	0
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>4.980.286</u></b>	<b><u>3.966.090</u></b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>			
	Hensættelser til udskudt skat	669.000	543.000
	Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder	219.929	354.034
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b><u>888.929</u></b>	<b><u>897.034</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
14	Gæld til realkreditinstitutter	4.533.731	6.215.409
15	Gæld til pengeinstitutter	41.523	849.673
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>4.575.254</u>	<u>7.065.082</u>
	Kortfristet del af langfristet gæld	0	583.881
	Gæld til pengeinstitutter	0	180.196
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	69.517	44.641
	Gæld til tilknyttede virksomheder	1.789.589	4.292.051
	Selskabsskat	268.847	93.072
	Anden gæld	746.386	779.805
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>2.874.339</u>	<u>5.973.646</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>7.449.593</u></b>	<b><u>13.038.728</u></b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b><u>13.318.808</u></b>	<b><u>17.901.852</u></b>
<b>16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>			
<b>17 Eventualposter</b>			



## Noter

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og gager	191.884	0
	<b>191.884</b>	<b>0</b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>1</u>	<u>0</u>
<b>2. Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver</b>		
Afskrivning på indretning af lejede lokaler	49.304	17.091
Afskrivning på bygninger	270.315	329.165
Afskrivning på andre anlæg, driftsmateriel og inventar	318.774	240.193
	<b>638.393</b>	<b>586.449</b>
<b>3. Øvrige finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	61.032	111.930
Andre finansielle omkostninger	231.600	177.035
	<b>292.632</b>	<b>288.965</b>
<b>4. Skat af årets resultat</b>		
Skat af årets resultat	76.868	0
Årets regulering af udskudt skat	126.000	127.000
Regulering af tidligere års skat	0	6
Godtgjort skat i sambeskatning	-126.964	-157.660
	<b>75.904</b>	<b>-30.654</b>

## Noter

## 5. Materielle anlægsaktiver

	<u>Grunde og bygninger</u>	<u>Indretning lejede lokaler</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
Kostpris 1. januar 2019	13.655.109	341.822	2.193.693
Tilgang	0	226.830	0
Afgang	<u>-2.555.989</u>	<u>0</u>	<u>-80.750</u>
<b>Kostpris 31. december 2019</b>	<b><u>11.099.120</u></b>	<b><u>568.652</u></b>	<b><u>2.112.943</u></b>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019	2.628.616	17.091	785.367
Årets afskrivninger	270.315	0	318.774
Årets nedskrivninger	0	49.304	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	<u>-117.741</u>	<u>0</u>	<u>-16.150</u>
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2019</b>	<b><u>2.781.190</u></b>	<b><u>66.395</u></b>	<b><u>1.087.991</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019</b>	<b><u>8.317.930</u></b>	<b><u>502.257</u></b>	<b><u>1.024.952</u></b>

## Noter

	31/12 2019	31/12 2018
<b>6. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar 2019	930.000	1.030.000
Afgang i årets løb	-750.000	-100.000
<b>Kostpris 31. december 2019</b>	<b>180.000</b>	<b>930.000</b>
Opskrivninger 1. januar 2019	2.658.840	2.285.641
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	755.528	943.667
Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger	482.108	229.532
Udbytte	-2.400.000	-800.000
<b>Opskrivninger 31. december 2019</b>	<b>1.496.476</b>	<b>2.658.840</b>
Overført til hensatte forpligtelser	256.730	354.034
<b>Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser</b>	<b>256.730</b>	<b>354.034</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019</b>	<b>1.933.206</b>	<b>3.942.874</b>
<b>Tilknyttede virksomheder:</b>		
	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
Købmanden Wandallsvej ApS	Svendborg	100 %
Købmanden Mølmarksvej ApS	Svendborg	100 %
<b>7. Andre værdipapirer og kapitalandele</b>		
Kostpris 1. januar 2019	788.501	0
Tilgang i årets løb	0	788.501
<b>Kostpris 31. december 2019</b>	<b>788.501</b>	<b>788.501</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019</b>	<b>788.501</b>	<b>788.501</b>
<b>8. Andre tilgodehavender</b>		
Omfatter forudbetalte leasingydelser.		

## Noter

		31/12 2019	31/12 2018
<b>9. Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse</b>			
<b>Kategori</b>	<b>Rentefod</b>	<b>Tilbagebetalte beløb i regnskabsåret</b>	<b>Tilgodehavende i alt 31. december 2019</b>
Direktion	10,05	0	71.801
<b>10. Virksomhedskapital</b>			
Virksomhedskapital 1. januar 2019		125.000	125.000
		<b>125.000</b>	<b>125.000</b>
<b>11. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</b>			
Reserve for opskrivninger 1. januar 2019		2.658.840	2.285.641
Resultatandel		-1.162.364	373.199
		<b>1.496.476</b>	<b>2.658.840</b>
<b>12. Overført resultat</b>			
Overført resultat 1. januar 2019		1.182.250	1.081.664
Årets overførte overskud eller underskud		2.065.960	100.586
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret		0	375.000
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret		0	-375.000
		<b>3.248.210</b>	<b>1.182.250</b>
<b>13. Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>			
Udbytte 1. januar 2019		0	105.800
Udloddet udbytte		0	-105.800
Udbytte for regnskabsåret		110.600	0
		<b>110.600</b>	<b>0</b>
<b>14. Gæld til realkreditinstitutter</b>			
Gæld til realkreditinstitutter i alt		4.533.731	6.299.290
Heraf forfalder inden for 1 år		0	-83.881
		<b>4.533.731</b>	<b>6.215.409</b>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år		3.243.897	5.925.466

**Noter**

	<u>31/12 2019</u>	<u>31/12 2018</u>
<b>15. Gæld til pengeinstitutter</b>		
Gæld til pengeinstitutter i alt	41.523	1.349.673
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>0</u>	<u>-500.000</u>
	<b><u>41.523</u></b>	<b><u>849.673</u></b>
 Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	 <u>0</u>	 <u>0</u>

**16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 4.554. t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2019 udgør 8.318 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 42 t.kr., har selskabet givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2019 udgør 8.318 t.kr.

**17. Eventualposter****Eventualforpligtelser**

Leasingforpligtelser:

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en årlig gennemsnitlig leasingydelse på 660 t. kr. Resterende leasingydelser med seneste udløb år 2025 udgør 2.696 t. kr.

Selskabet har kautioneret for de tilknyttede virksomheders banklån. De tilknyttede virksomheders bankgæld udgør pr. 31. december 2019 i alt 165 t.kr.

**Sambeskatning**

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.