

RK Finans af 20. november 2013 ApS

Håndværkervej 10
9000 Aalborg
CVR-nr. 32346871

Årsrapport 01.06.2018 - 31.05.2019

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 25.10.2019

Dirigent

Navn: Peter Dengsø Kjærsgaard

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Koncernens resultatopgørelse for 2018/19	8
Koncernens balance pr. 31.05.2019	9
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2018/19	11
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2018/19	12
Koncernens noter	13
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2018/19	16
Modervirksomhedens balance pr. 31.05.2019	17
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2018/19	19
Modervirksomhedens noter	20
Anvendt regnskabspraksis	22

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

RK Finans af 20. november 2013 ApS
Håndværkervej 10
9000 Aalborg

CVR-nr.: 32346871
Hjemsted: Aalborg
Regnskabsår: 01.06.2018 - 31.05.2019

Bestyrelse

Niels Dengsø Kjærsgaard
Jens Dengsø Kjærsgaard
Peter Dengsø Kjærsgaard
Ronald Dengsø Kjærsgaard
Jytte Marie Veggerby Kjærsgaard

Direktion

Ronald Dengsø Kjærsgaard

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Østre Havnepromenade 26, 4. sal
9000 Aalborg

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.06.2018 - 31.05.2019 for RK Finans af 20. november 2013 ApS.

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. 31.05.2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.06.2018 - 31.05.2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 25.10.2019

Direktion

Ronald Dingsø Kjærsgaard

Bestyrelse

Niels Dingsø Kjærsgaard

Jens Dingsø Kjærsgaard

Peter Dingsø Kjærsgaard

Ronald Dingsø Kjærsgaard

Jytte Marie Veggerby
Kjærsgaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i RK Finans af 20. november 2013 ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for RK Finans af 20. november 2013 ApS for regnskabsåret 01.06.2018 - 31.05.2019, 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. 31.05.2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.06.2018 - 31.05.2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, fortager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Aalborg, den 25.10.2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr.: 33963556

Lars Birner Sørensen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne11671

Ledelsesberetning

	2018/19 t.kr.	2017/18 t.kr.	2016/17 t.kr.	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	35.048	36.272	32.506	9.054	6.100
Driftsresultat	2.486	4.705	2.160	756	(467)
Resultat af finansielle poster	(4.455)	5.935	16.266	(4.211)	3.357
Årets resultat	(1.763)	8.180	16.897	(3.497)	3.072
Samlede aktiver	207.060	211.102	212.730	74.401	77.261
Egenkapital inkl. minoriteter	164.802	166.566	160.886	39.391	42.887
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	(1,1)	5,0	16,9	(8,5)	7,4
Soliditetsgrad (%)	79,6	78,9	75,6	52,9	55,5

Hoved- og nøgletal for 2015/16 og tidligere er ikke tilpasset ændret koncernstruktur, og er derfor ikke sammenlignelige.

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet således:

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykkes
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital inkl. minoriteter}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital inkl. minoriteter} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Koncernens aktivitet omfatter handel med automobiler og reservedele samt værkstedsarbejder og handel med værdipapirer.

Moderselskabets aktivitet omfatter investerings- og finansieringsvirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et underskud på 1.763 t.kr. mod et overskud i 2017/18 på 8.180 t.kr.

Vi kan, stadig se nogle fokusområder, hvor processerne kan forbedres i de kommende år.

Koncernens resultat for 2018/19 er realiseret væsentligt under det niveau, beskrevet under forventet udvikling i årsrapporten 2017/18. Dette er begrundet herunder.

I driftsselskaberne har året været præget af lovændringer vedrørende beregning af registreringsafgifter. Dette medførte, at der i regnskabsåret har været usikkerhed omkring markedsprisen på biler og har ligeledes påvirket indtjeningsbidraget.

I investeringsselskaberne har året været præget af udviklingen på de finansielle markeder.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

I indeværende år har selskabet ikke indregnet poster, hvor der er væsentlig usikkerhed om indregning og måling.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Der har ikke været usædvanlige forhold i indeværende år.

Forventet udvikling

Koncernens ledelse forventer en stabil udvikling i bilselskaberne i såvel aktivitet som indtjening, og for regnskabsåret 2019/20 forventes et uændret resultat på niveau med regnskabsåret 2018/19.

I investeringsselskaberne forventer koncernens ledelse et resultat på niveau med regnskabsåret 2018/19.

Særlige risici

Koncernen har ingen særlige driftsrisici udover de for brancherne generelle risici.

Videnressourcer

Koncernen søger til enhver tid at føre en personalepolitik, der både tiltrækker og fastholder dygtige og loyale medarbejdere med de rette kvalifikationer på alle niveauer.

Herudover arbejdes der til stadighed med organisationen, således at denne fremmer fleksibilitet, kvalitetsbevidsthed og tilpasningsevne.

Miljømæssige forhold

Koncernen arbejder bevidst på at reducere miljøpåvirkningerne fra virksomhedens drift.

Ledelsesberetning

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernen udfører ingen egentlig forskningsaktivitet.

Koncernens resultatopgørelse for 2018/19

	<u>Note</u>	<u>2018/19 kr.</u>	<u>2017/18 kr.</u>
Bruttofortjeneste		35.047.928	36.272.077
Personaleomkostninger	1	(29.827.772)	(29.163.662)
Af- og nedskrivninger	2	(2.733.972)	(2.403.476)
Driftsresultat		2.486.184	4.704.939
Andre finansielle indtægter		2.752.022	6.322.286
Andre finansielle omkostninger		(7.206.782)	(387.150)
Resultat før skat		(1.968.576)	10.640.075
Skat af årets resultat	3	377.738	(2.459.969)
Andre skatter		(172.519)	0
Årets resultat	4	(1.763.357)	8.180.106

Koncernens balance pr. 31.05.2019

	<u>Note</u>	<u>2018/19 kr.</u>	<u>2017/18 kr.</u>
Grunde og bygninger		36.720.915	36.468.332
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		3.242.318	3.328.144
Materielle anlægsaktiver	5	39.963.233	39.796.476
Andre værdipapirer og kapitalandele		123.560	123.560
Andre tilgodehavender		4.045	4.045
Finansielle anlægsaktiver	6	127.605	127.605
Anlægsaktiver		40.090.838	39.924.081
Fremstillede varer og handelsvarer		56.599.207	50.049.656
Varebeholdninger		56.599.207	50.049.656
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		9.563.628	12.298.804
Andre tilgodehavender		2.597.898	6.845.380
Periodeafgrænsningsposter		22.134	21.940
Tilgodehavender		12.183.660	19.166.124
Andre værdipapirer og kapitalandele		55.846.447	93.990.907
Værdipapirer og kapitalandele		55.846.447	93.990.907
Likvide beholdninger		42.339.898	7.971.244
Omsætningsaktiver		166.969.212	171.177.931
Aktiver		207.060.050	211.102.012

Koncernens balance pr. 31.05.2019

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> <u>kr.</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		1.800.000	1.800.000
Overført overskud eller underskud		144.285.941	145.187.723
Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere		146.085.941	146.987.723
Egenkapital tilhørende minoritetsinteresser		18.716.444	19.578.020
Egenkapital		164.802.385	166.565.743
Udskudt skat	7	287.850	1.140.650
Andre hensatte forpligtelser	8	960.900	917.300
Hensatte forpligtelser		1.248.750	2.057.950
Bankgæld		3.976.750	2.875.391
Leverandører af varer og tjenesteydelser		25.096.508	22.158.448
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		149.019	146.456
Skyldig selskabsskat		893.827	3.118.808
Anden gæld		10.892.811	14.179.216
Kortfristede gældsforpligtelser		41.008.915	42.478.319
Gældsforpligtelser		41.008.915	42.478.319
Passiver		207.060.050	211.102.012
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		
Transaktioner med nærtstående parter	11		
Dattervirksomheder	12		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2018/19

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Egenkapital tilhørende minoritets- interesser kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	1.800.000	145.187.723	19.578.020	166.565.743
Årets resultat	0	(901.782)	(861.576)	(1.763.358)
Egenkapital ultimo	1.800.000	144.285.941	18.716.444	164.802.385

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2018/19

	<u>Note</u>	<u>2018/19 kr.</u>	<u>2017/18 kr.</u>
Driftsresultat		2.460.934	4.704.934
Af- og nedskrivninger		2.733.972	2.403.476
Andre hensatte forpligtelser		43.600	51.800
Ændringer i arbejdskapital	9	143.041	(20.496.429)
Pengestrømme vedrørende primær drift		5.381.547	(13.336.219)
Modtagne finansielle indtægter		2.752.022	6.322.286
Betalte finansielle omkostninger		(7.206.782)	(387.150)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		(2.846.223)	(589.352)
Pengestrømme vedrørende drift		(1.919.436)	(7.990.435)
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(3.058.506)	(1.139.898)
Salg af materielle anlægsaktiver		100.777	124.067
Salg af finansielle anlægsaktiver		0	231.849
Pengestrømme vedrørende investeringer		(2.957.729)	(783.982)
Udbytte til minoritetsaktionærer		0	(2.500.000)
Pengestrømme vedrørende finansiering		0	(2.500.000)
Ændring i likvider		(4.877.165)	(11.274.417)
Likvider primo		99.086.760	110.361.177
Likvider ultimo		94.209.595	99.086.760
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		42.339.898	7.971.244
Værdipapirer		55.846.447	93.990.907
Kortfristet gæld til banker		(3.976.750)	(2.875.391)
Likvider ultimo		94.209.595	99.086.760

Koncernens noter

	2018/19	2017/18
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	27.039.810	26.568.687
Pensioner	1.001.190	887.520
Andre omkostninger til social sikring	1.786.772	1.707.455
	29.827.772	29.163.662
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	81	79
I henhold til årsregnskabslovens § 98b, stk. 3 er vederlag til ledelsen udeladt, da enkeltpersoners vederlag ellers vil kunne udlades.		
	2018/19	2017/18
	kr.	kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	2.785.695	2.389.331
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(51.723)	14.145
	2.733.972	2.403.476
	2018/19	2017/18
	kr.	kr.
3. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	(331.513)	2.117.394
Ændring af udskudt skat	(31.000)	342.253
Regulering vedrørende tidligere år	(15.225)	322
	(377.738)	2.459.969
	2018/19	2017/18
	kr.	kr.
4. Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	(901.781)	7.110.037
Minoritetsinteressers andel af resultatet	(861.576)	1.070.064
	(1.763.357)	8.180.101

Koncernens noter

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.
5. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	69.079.495	7.710.932
Tilgange	2.197.273	861.233
Afgange	0	(178.013)
Kostpris ultimo	71.276.768	8.394.152
Af- og nedskrivninger primo	(32.611.163)	(4.382.788)
Årets afskrivninger	(1.944.690)	(841.005)
Tilbageførsel ved afgange	0	71.959
Af- og nedskrivninger ultimo	(34.555.853)	(5.151.834)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	36.720.915	3.242.318
	Andre værdi- papirer og kapital- andele kr.	Andre tilgode- havender kr.
6. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	123.560	4.045
Kostpris ultimo	123.560	4.045
Regnskabsmæssig værdi ultimo	123.560	4.045
		2018/19 kr.
7. Udskudt skat		
Bevægelser i året		
Primo		1.140.650
Indregnet i resultatopgørelsen		(852.800)
Ultimo		287.850

Udskudt skat påhviler anlægsaktiver, hensættelser og skattemæssige underskud til fremførsel.

8. Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser vedrører garantiforpligtelser på solgte biler.

Koncernens noter

	<u>2018/19</u> kr.	<u>2017/18</u> kr.
9. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	(6.549.551)	(1.445.135)
Ændring i tilgodehavender	6.982.464	(7.678.544)
Ændring i leverandørgæld mv.	(289.872)	(11.372.750)
	<u>143.041</u>	<u>(20.496.429)</u>

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til yderligere sikkerhed er tinglyst virksomhedspant på 24,5 mio. kr. i nye biler.

Over for offentlig myndighed er deponeret 1.000 t.kr. pr. 31.05.2019 mod 400 t.kr. pr. 31.05.2018.

11. Transaktioner med nærtstående parter

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>
12. Dattervirksomheder			
Ejendomsselskabet Håndværkervej 22 A/S	Aalborg	A/S	100,0
Kjærsgaard Auto, Aalborg A/S	Aalborg	A/S	100,0
R.K. Automobiler, Aalborg A/S	Aalborg	A/S	100,0
Ronald VP A/S	Aalborg	A/S	75,0

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2018/19

	<u>Note</u>	<u>2018/19 kr.</u>	<u>2017/18 kr.</u>
Bruttotab		(605.945)	(215.222)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(339.941)	7.181.957
Andre finansielle indtægter	2	735.264	253.567
Andre finansielle omkostninger	3	(843.176)	(97.969)
Resultat før skat		(1.053.798)	7.122.333
Skat af årets resultat		152.016	(12.296)
Årets resultat	4	(901.782)	7.110.037

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2018/19

	<u>Note</u>	<u>2018/19 kr.</u>	<u>2017/18 kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		126.904.055	129.501.866
Finansielle anlægsaktiver	5	126.904.055	129.501.866
Anlægsaktiver		126.904.055	129.501.866
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		6.246.375	3.938.245
Udskudt skat	6	72.000	0
Andre tilgodehavender		19.250	0
Tilgodehavende selskabsskat		896.170	2.354.062
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		637.405	0
Tilgodehavender		7.871.200	6.292.307
Andre værdipapirer og kapitalandele		10.732.471	11.904.116
Værdipapirer og kapitalandele		10.732.471	11.904.116
Likvide beholdninger		2.199.856	196.039
Omsætningsaktiver		20.803.527	18.392.462
Aktiver		147.707.582	147.894.328

Modervirksomhedens balance pr. 31.05.2019

	<u>Note</u>	<u>2018/19 kr.</u>	<u>2017/18 kr.</u>
Virksomhedskapital		1.800.000	1.800.000
Overført overskud eller underskud		144.285.939	145.187.721
Egenkapital		146.085.939	146.987.721
Leverandører af varer og tjenesteydelser		14.024	14.024
Gæld til tilknyttede virksomheder		887.464	872.080
Skyldig selskabsskat		0	19.414
Skyldige sambeskatningsbidrag		718.486	0
Anden gæld		1.669	1.089
Kortfristede gældsforpligtelser		1.621.643	906.607
Gældsforpligtelser		1.621.643	906.607
Passiver		147.707.582	147.894.328
Personaleomkostninger	1		
Eventualforpligtelser	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	9		
Transaktioner med nærtstående parter	10		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2018/19

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	1.800.000	145.187.721	146.987.721
Årets resultat	0	(901.782)	(901.782)
Egenkapital ultimo	1.800.000	144.285.939	146.085.939

Modervirksomhedens noter

1. Personaleomkostninger

I henhold til årsregnskabslovens § 98b, stk. 3 er vederlag til ledelsen udeladt, da enkeltpersoners vederlag ellers vil kunne udlades.

	2018/19 kr.	2017/18 kr.
2. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	92.392	54.751
Renteindtægter i øvrigt	0	108.446
Dagsværdireguleringer	0	9.820
Øvrige finansielle indtægter	642.872	80.550
	735.264	253.567
3. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	15.384	7.964
Dagsværdireguleringer	169.490	90.005
Øvrige finansielle omkostninger	658.302	0
	843.176	97.969
4. Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	(901.782)	7.110.037
	(901.782)	7.110.037

Modervirksomhedens noter

	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.
5. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	192.650.177
Afgange	(1)
Kostpris ultimo	192.650.176
Nedskrivninger primo	(63.148.311)
Andel af årets resultat	(274.202)
Udbytte	(1.600.000)
Tilbageførsel ved afgange	(723.608)
Nedskrivninger ultimo	(65.746.121)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	126.904.055

6. Udskudt skat

Udskudt skat påhviler skattemæssige underskud til fremførsel.

Det er ledelsens forventning at det skattemæssige underskud til fremførsel kan anvendes af selskabet selv eller af et sambeskattet selskab inden for en kort årrække.

7. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

9. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Ronald Dingsø Kjærsgaard og Jytte Marie Veggerby Kjærsgaard, Aalborg har alle stemmerettighederne i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

10. Transaktioner med nærtstående parter

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for C (mellem).

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen direkte eller indirekte besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af resultatet præsenteres som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering og deres andel dattervirksomhedernes nettoaktiver præsenteres som en særskilt post under koncernens egenkapital.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, andre driftsindtægter, vareforbrug og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle indtægter samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

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

Modervirksomheden er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder og andre koncernforbundne danske virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Andre skatter

Andre skatter omfatter skattebeløb, der beregnes på et andet grundlag end årets indkomst, som virksomheden ikke får refunderet.

Anvendt regnskabspraksis

Balance

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde. Værdi af grund udgør 7.044 t.kr.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger (scrapværdi: 0 kr.)	5-35 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-7 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil blive aktualiseret, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, det skønnes nødvendigt at afholde for at afvikle forpligtelsen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter unoterede kapitalandele, der måles til kostpris. Unoterede kapitalandele nedskrives til eventuel lavere nettorealiseringsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, hvor biler er opgjort efter FIFO-metoden og reservedele til vejjet gennemsnit, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede obligationer og kapitalandele, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Udskudt skat vedrørende genbeskatning af tidligere fratrukne underskud i udenlandske dattervirksomheder indregnes ud fra en konkret vurdering af hensigten med den enkelte dattervirksomhed.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over et år fra balancedagen måles til tilbagediskonteret værdi.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af fejl og mangler inden for garantiperioden.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko, med fradrag af kortfristet bankgæld.