

**KloAgger A/S**

**Nordholmen 11  
2650 Hvidovre**

**CVR-nr. 34 88 36 37**

**Årsrapport for perioden  
1. juli 2018 til 30. juni 2019  
(7. regnskabsår)**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsam-  
ling den 11. oktober 2019

---

**Marco Munthe Agger**  
dirigent

**Indholdsfortegnelse**

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. juli 2018 - 30. juni 2019	13
Balance pr. 30. juni 2019	14
Noter til årsrapporten	16

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019 for KloAgger A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2019 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hvidovre, den 2. september 2019

### Direktion

Marco Munthe Agger  
direktør

### Bestyrelse

Daniel Munthe Agger  
formand

John Agger

Marco Munthe Agger

Per Hvolgaard Mortensen

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### *Til kapitalejerne i KloAgger A/S*

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for KloAgger A/S for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### **Grundlag for konklusion**

Vi har udført vor revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vort ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen 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 vore øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor 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 for 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 revisionen af årsregnskabet**

Vort mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om 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. 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af 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, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i 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 vor 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 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 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 selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vor revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vor konklusion. Vor konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vor revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet 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.

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

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

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

København, den 2. september 2019

TT Revision  
statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 29 16 85 04

Torben Peter Madsen  
statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne33231

Thøger Rude Andersen  
registreret revisor, CMA  
MNE-nr. mne14773

**Selskabsoplysninger**

<b>Selskabet</b>	KloAgger A/S Nordholmen 11 2650 Hvidovre
	Telefon: 53532244
	Hjemmeside: <a href="http://www.kloagger.dk">www.kloagger.dk</a>
	CVR-nr.: 34 88 36 37
	Regnskabsperiode: 1. juli 2018 - 30. juni 2019
	Stiftet: 12. december 2012
	Regnskabsår: 7. regnskabsår
	Hjemsted: Hvidovre
<b>Bestyrelse</b>	Daniel Munthe Agger, formand John Agger Marco Munthe Agger Per Hvolgaard Mortensen
<b>Direktion</b>	Marco Munthe Agger, direktør
<b>Revision</b>	TT Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Vester Voldgade 107 1552 København V

## Ledelsesberetning

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet er drift af industrielle rengøringsopgaver, herunder slamsugning og alle former for kloakservice samt dermed beslægtet virksomhed.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2018/19 udviser et overskud på kr. 3.912.314, og selskabets balance pr. 30. juni 2019 udviser en egenkapital på kr. 14.882.004.

Der har i året 2018/19 været en omsætningsstigning på 10% i forhold til sidste år.

Selskabet har i år præsteret at afvikle gæld for t.kr. 4.268.

Det er ledelsens forventning at selskabet vil vækste med minimum 10% i det kommende regnskabsår, og ledelsen ser gode muligheder for at skabe endnu bedre indtjening i fremtiden.

Ledelsen er tilfreds med resultatet for regnskabsåret 2018/19.

Selskabet er i regnskabsåret fusioneret med datterselskabet.

### Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for KloAgger A/S for 2018/19 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

I indeværende år er sket fusion med et koncerninternt datterselskab med tilbagevirkende kraft til 1. juli 2018. Fusionen er behandlet som en koncernintern virksomhedssammenslutning efter sammenlægningsmetoden uden tilpasning af sammenligningstal (book value-metoden) jf. nedenfor. Den anvendte regnskabspraksis er herudover uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2018/19 er aflagt i kr.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

## Anvendt regnskabspraksis

### Indregning og måling af virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede virksomheder indregnes i regnskabet fra overtagelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for ny erhvervede virksomheder. Ophørte aktiviteter præsenteres særskilt, jf. nedenfor.

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

Ved køb af nye virksomheder, hvor selskabet opnår bestemmende indflydelse over den købte virksomhed, anvendes overtagelsesmetoden. Den tilkøbte virksomheds identificerede 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 resultatopgørelse efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid.

Ved koncerninterne virksomhedssammenslutninger er omstruktureringen behandlet som en virksomhedssammenlægning efter bogført værdis metode (sammenlægningsmetoden uden tilpasning for perioder før sammenlægningen), idet selskaberne efter omstruktureringen er underlagt samme modervirksomhed.

Efter sammenlægningsmetoden sker indregning af aktiver og forpligtelser til de bogførte værdier fra den overtagne virksomhed opgjort efter den overtagende virksomheds regnskabspraksis. Eventuelle forskelsværdier ved sammenlægningen indregnes direkte på egenkapitalen.

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

## Anvendt regnskabspraksis

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

#### Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer og ydelser, indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

#### Omkostninger til varer og hjælpematerialer

Omkostninger til varer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

#### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

#### Andre eksterne omkostninger

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

#### Personaleomkostninger

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

#### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

## Anvendt regnskabspraxis

### Skat af årets resultat

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, som 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.



## Anvendt regnskabspraksis

### Balancen

#### Immaterielle anlægsaktiver

##### *Goodwill*

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevet goodwill og forventede omkostninger til salg eller afvikling.

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

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser, inkl. hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid. Goodwill fra erhvervede virksomheder kan reguleres indtil udgangen af året efter anskaffelsen.

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 20 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

#### Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger og grunde	50 år	30 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4-12 år	0 %

## Anvendt regnskabspraksis

Aktiver med en kostpris på under kr. 13.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

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.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Egenkapital

#### Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

### Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer mv. Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

### Selskabsskat og udskudt skat

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 for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

### Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under kortfristede gældsforpligtelser, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

**Resultatopgørelse**  
**1. juli 2018 - 30. juni 2019**

	<u>Note</u>	<u>2018/2019</u>	<u>2017/2018</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>20.376.852</b>	<b>18.355.259</b>
Personaleomkostninger	1	-13.478.589	-12.627.207
<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>		<b>6.898.263</b>	<b>5.728.052</b>
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-1.390.398	-857.234
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>5.507.865</b>	<b>4.870.818</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2	0	483.225
Finansielle indtægter	3	14.525	25.635
Finansielle omkostninger	4	-356.534	-705.619
<b>Resultat før skat</b>		<b>5.165.856</b>	<b>4.674.059</b>
Skat af årets resultat	5	-1.253.542	-938.116
<b>Årets resultat</b>		<b><u>3.912.314</u></b>	<b><u>3.735.943</u></b>
 <b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Foreslået udbytte		1.000.000	0
Overført resultat		2.912.314	3.735.943
		<b><u>3.912.314</u></b>	<b><u>3.735.943</u></b>

## Balance pr. 30. juni 2019

	Note	2018/19	2017/18
<b>Aktiver</b>			
Goodwill		8.561.850	0
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	6	<b>8.561.850</b>	<b>0</b>
Grunde og bygninger		7.994.434	8.143.026
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		3.075.738	2.630.839
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	7	<b>11.070.172</b>	<b>10.773.865</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	8	0	9.471.782
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>0</b>	<b>9.471.782</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b>19.632.022</b>	<b>20.245.647</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		5.004.476	3.423.151
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		14.415	50.751
Periodeafgrænsningsposter		1.240.932	1.400.863
<b>Tilgodehavender</b>		<b>6.259.823</b>	<b>4.874.765</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>23.033</b>	<b>1.408.634</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b>6.282.856</b>	<b>6.283.399</b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b>25.914.878</b>	<b>26.529.046</b>

## Balance pr. 30. juni 2019

	Note	2018/19	2017/18
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital		1.100.000	1.100.000
Overført resultat		12.782.004	9.723.383
Foreslået udbytte for regnskabsåret		1.000.000	0
<b>Egenkapital</b>	9	<b>14.882.004</b>	<b>10.823.383</b>
Hensættelse til udskudt skat	10	367.315	376.749
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b>367.315</b>	<b>376.749</b>
Gæld til realkreditinstitutter		2.526.006	2.689.242
Kreditinstitutter		320.991	2.960.785
Selskabsskat		1.262.976	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		8.228	3.076.292
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	11	<b>4.118.201</b>	<b>8.726.319</b>
Gæld til realkreditinstitutter	11	163.200	162.400
Banker	11	51.674	0
Kreditinstitutter, kortfristet gæld	11	412.800	1.768.107
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.132.233	623.084
Gæld til tilknyttede virksomheder		477.658	828.175
Gæld til associerede virksomheder		4.781	4.597
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		1.993.942	0
Selskabsskat		0	898.260
Anden gæld		2.298.226	2.265.761
Periodeafgrænsningsposter		12.844	52.211
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>6.547.358</b>	<b>6.602.595</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>10.665.559</b>	<b>15.328.914</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>25.914.878</b>	<b>26.529.046</b>
Leje- og leasingforpligtelser	12		
Eventualposter mv.	13		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		

## Noter

	<u>2018/2019</u>	<u>2017/2018</u>
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	11.639.377	10.940.714
Pensioner	1.441.582	1.378.834
Andre omkostninger til social sikring	344.290	255.966
Andre personaleomkostninger	53.340	51.693
	<b><u>13.478.589</u></b>	<b><u>12.627.207</u></b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>19</u>	<u>18</u>
<b>2 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Udbytte	<u>0</u>	<u>483.225</u>
	<b><u>0</u></b>	<b><u>483.225</u></b>
<b>3 Finansielle indtægter</b>		
Andre finansielle indtægter	<u>14.525</u>	<u>25.635</u>
	<b><u>14.525</u></b>	<b><u>25.635</u></b>

## Noter

	<u>2018/2019</u>	<u>2017/2018</u>
<b>4 Finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	2.271	69.449
Andre finansielle omkostninger	<u>354.263</u>	<u>636.170</u>
	<b><u>356.534</u></b>	<b><u>705.619</u></b>
<b>5 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	1.262.976	898.260
Årets udskudte skat	<u>-9.434</u>	<u>39.856</u>
	<b><u>1.253.542</u></b>	<b><u>938.116</u></b>
<b>6 Immaterielle anlægsaktiver</b>		
		<u>Goodwill</u>
Kostpris primo		0
Nettoeffekt ved fusion og virksomhedskøb		<u>9.012.474</u>
Kostpris ultimo		<u>9.012.474</u>
Af- og nedskrivninger primo		0
Årets afskrivninger		<u>450.624</u>
Af- og nedskrivninger ultimo		<u>450.624</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>		<b><u>8.561.850</u></b>

## Noter

### 7 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris primo	8.604.975	5.196.070
Tilgang i årets løb	0	1.236.081
Afgang i årets løb	0	-228.000
Kostpris ultimo	<u>8.604.975</u>	<u>6.204.151</u>
Af- og nedskrivninger primo	461.949	2.565.231
Årets afskrivninger	148.592	791.182
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-228.000
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>610.541</u>	<u>3.128.413</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b><u>7.994.434</u></b>	<b><u>3.075.738</u></b>



**Noter**

	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
<b>8 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris primo	9.653.720	9.653.720
Nettoeffekt ved fusion og virksomhedskøb	<u>-9.653.720</u>	<u>0</u>
Kostpris ultimo	<u>0</u>	<u>9.653.720</u>
Værdireguleringer primo	-181.938	-136.318
Nettoeffekt ved fusion og virksomhedskøb	181.938	0
Afskrivning på goodwill	<u>0</u>	<u>-45.620</u>
Værdireguleringer ultimo	<u>0</u>	<u>-181.938</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>9.471.782</u></b>

## Noter

### 9 Egenkapital

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital primo	1.100.000	9.723.383	0	10.823.383
Nettoeffekt som følge af fusion og virksomhedskøb efter sammenlægningsmetoden	0	146.307	0	146.307
Korrigeret egenkapital primo	1.100.000	9.869.690	0	10.969.690
Årets resultat	0	2.912.314	0	2.912.314
Foreslået udbytte	0	0	1.000.000	1.000.000
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>1.100.000</b>	<b>12.782.004</b>	<b>1.000.000</b>	<b>14.882.004</b>

Virksomhedskapitalen består af 1.100.000 aktier à nominelt kr. 1. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Virksomhedskapitalen har udviklet sig således:

	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15
Virksomhedskapital primo	1.100.000	1.100.000	1.100.000	800.000	800.000
Tilgang i året	0	0	0	300.000	0
<b>Virksomhedskapital</b>	<b>1.100.000</b>	<b>1.100.000</b>	<b>1.100.000</b>	<b>1.100.000</b>	<b>800.000</b>

---

**Noter**

	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
<b>10 Hensættelse til udskudt skat</b>		
Hensættelse til udskudt skat primo	376.749	336.893
Hensat i året	0	39.856
Anvendt i året	<u>-9.434</u>	<u>0</u>
<b>Hensættelse til udskudt skat ultimo</b>	<b><u>367.315</u></b>	<b><u>376.749</u></b>
Materielle anlægsaktiver	<u>367.315</u>	<u>376.749</u>
	<b><u>367.315</u></b>	<b><u>376.749</u></b>

## Noter

### 11 Langfristede gældsforpligtelser

	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
<b>Gæld til realkreditinstitutter</b>		
Efter 5 år	1.876.406	2.039.642
Mellem 1 og 5 år	<u>649.600</u>	<u>649.600</u>
Langfristet del	2.526.006	2.689.242
Inden for et år	<u>163.200</u>	<u>162.400</u>
	<b><u>2.689.206</u></b>	<b><u>2.851.642</u></b>
<b>Kreditinstitutter</b>		
Mellem 1 og 5 år	<u>320.991</u>	<u>2.960.785</u>
Langfristet del	320.991	2.960.785
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	<u>412.800</u>	<u>1.768.107</u>
Kortfristet del	<u>412.800</u>	<u>1.768.107</u>
	<b><u>733.791</u></b>	<b><u>4.728.892</u></b>
<b>Gæld til selskabsdeltagere og ledelse</b>		
Mellem 1 og 5 år	<u>8.228</u>	<u>3.076.292</u>
Langfristet del	8.228	3.076.292
Inden for et år	<u>1.993.942</u>	<u>0</u>
Kortfristet del	<u>1.993.942</u>	<u>0</u>
	<b><u>2.002.170</u></b>	<b><u>3.076.292</u></b>
<b>Selskabsskat</b>		
Mellem 1 og 5 år	<u>1.262.976</u>	<u>0</u>
Langfristet del	<u>1.262.976</u>	<u>0</u>
Øvrig kortfristet skattegæld	<u>0</u>	<u>898.260</u>
Kortfristet del	<u>0</u>	<u>898.260</u>
	<b><u>1.262.976</u></b>	<b><u>898.260</u></b>

## Noter

	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
<b>12 Leje- og leasingforpligtelser</b>		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing		
Samlede fremtidige leasingydelse:		
Inden for et år	2.780.620	2.204.512
Mellem 1 og 5 år	8.471.752	6.941.974
Efter 5 år	<u>1.095.759</u>	<u>1.099.054</u>
	<b><u>12.348.131</u></b>	<b><u>10.245.540</u></b>
Anvisningsforpligtelse vedrørende operationel leasing. Forventede restværdier ved kontrakternes udløb.	3.464.190	2.913.300

## 13 Eventualposter mv.

### Kautions- og garantiforpligtelser

Modervirksomheden indgår i sambeskatning med de danske tilknyttede virksomheder. Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter samt kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen.

## 14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 2.689, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30/6 2019 udgør t.kr. 7.994.

Der er tinglyst virksomhedspant på t.kr. 3.000 til sikkerhed for bankmellemværender med pengeinstitutter. Virksomhedspantet omfatter simple fordringer, immaterielle rettigheder og driftsmidler.

Til sikkerhed for bankgæld, t.kr. 734, er der givet pant i selskabets driftsmidler, t.kr. 2.000, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30/6 2019 udgør t.kr. 3.076.

Der er tinglyst virksomhedspant på t.kr. 1.500 til sikkerhed for mellemværender med Vækstfonden. Virksomhedspantet omfatter simple fordringer, immaterielle rettigheder og driftsmateriel.