

Newco Knudsen A/ S

Fredrikstadvej 7, 9200 Aalborg SV.

CVR-nr. 36 96 55 25

Årsrapport 2019/20

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 17. november 2020

Dirigent:

.....
Rikke Kjærsgaard Knudsen



Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors påtegning	3
Ledelsesberetning	5
Koncern- og årsregnskab 1. juli 2019 – 30. juni 2020	9
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	12
Pengestrømsopgørelse	13
Noter	14

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Newco Knudsen A/S for regnskabsåret 1. juli 2019 –30. juni 2020.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2019 –30. juni 2020.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens og selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for koncernens og selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 17. november 2020

Direktion:

Jacob Møller Knudsen

Rikke Kjærsgaard Knudsen

Bestyrelse:

Inge Merete Behrendorff
formand

Stig Behrendorff

Henriette Kjærsgaard

Poul Kjærsgaard

Den uafhængige revisors påtegning

Til kapitalejerne i Newco Knudsen A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Newco Knudsen A/S for regnskabsåret 1. juli 2019 – 30. juni 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet, samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2019 – 30. juni 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet" (herefter benævnt "regnskaberne"). Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav.

Ledelsens ansvar for regnskaberne

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

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

Revisors ansvar for revisionen af regnskaberne

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

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskaberne, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

Den uafhængige revisors påtegning

- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- ▶ Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- ▶ Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskaberne på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskaberne eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskaberne, herunder noteoplysningerne, samt om regnskaberne afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- ▶ Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Aalborg, den 17. november 2020
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Hans B. Vistisen
statsaut. revisor
mne23254

Thomas S. Kallehauge
statsaut. revisor
mne35422

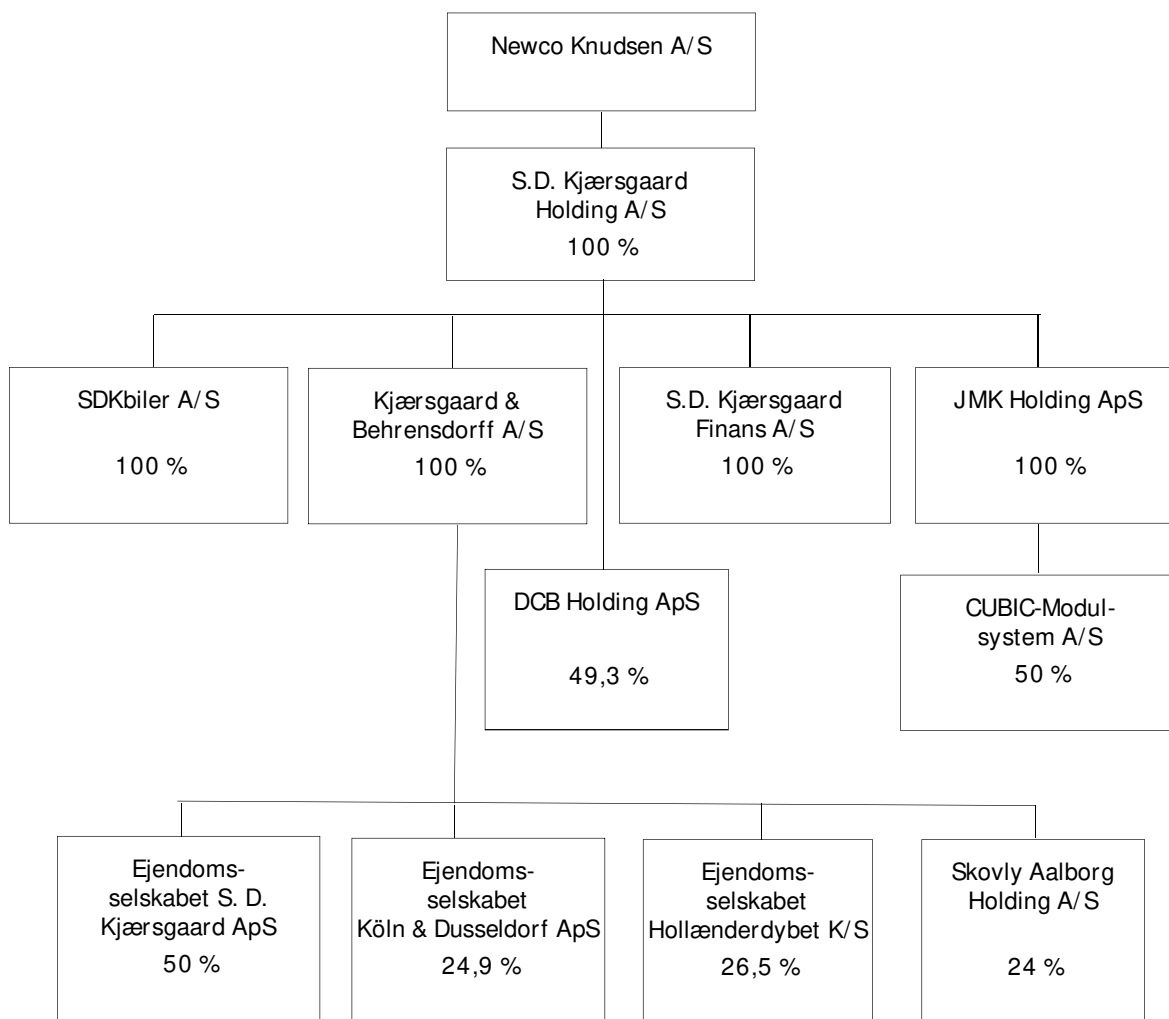
Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Newco Knudsen A/S
Adresse, postnr. by	Fredrikstadvej 7, 9200 Aalborg SV
CVR-nr.	36 96 55 25
Stiftet	14. april 2015
Hjemstedskommune	Aalborg
Regnskabsår	1. juli –30. juni
Bestyrelse	Inge Merete Behrendorff, formand Stig Behrendorff Poul Kjærsgaard Henriette Kjærsgaard
Direktion	Jacob Møller Knudsen Rikke Kjærsgaard Knudsen
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Vestre Havnepromenade 1A, 9000 Aalborg

Ledelsesberetning

Koncernoversigt



Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

t.kr.	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16
Hovedtal					
Bruttoresultat	41.553	37.030	37.297	41.386	37.454
Resultat før finansielle poster	3.487	-628	-751	2.557	1.213
Finansielle poster	2.961	3.689	25.543	30.976	23.185
Årets resultat	34.416	27.100	40.592	52.490	38.094
Anlægsaktiver					
Anlægsaktiver	359.203	329.389	300.871	334.710	292.110
Omsætningsaktiver	76.757	70.294	93.932	71.079	60.469
Balancesum	435.960	399.683	394.803	405.789	352.579
Egenkapital	342.537	315.141	19,6 %	289.455	246.964
Pengestrøm					
Pengestrøm fra driftsaktiviteten	25.606	5.702	11.415	-185	19.728
Pengestrøm fra investeringsaktiviteten	-26.183	-4.305	62.032	6.075	-48.521
Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten	-7.074	-30.977	-3.379	-15.692	-6.418
Pengestrømme i alt	-7.651	-29.580	70.068	-9.802	-35.211
Heraf til investering i materielle aktiver	-27.900	-39.050	-35.380	-38.809	-33.532
Nøgletal					
Soliditetsgrad	78,6 %	78,8 %	80,7 %	71,4 %	70,0 %
Egenkapitalforrentning	10,5 %	8,6 %	13,3 %	19,6 %	16,4 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	69	68	66	69	69

Nøgletal er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger.

De i hoved- og nøgletaloversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Soliditetsgrad

$$\frac{\text{Egenkapital, ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$$

Egenkapitalforrentning

$$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktivitet er salg af nye og brugte biler, reservedele, værkstedsarbejde og formueforvaltning.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2019/20 udviser et overskud på 34.416 t.kr. mod et overskud på 27.100 t.kr. sidste år, og koncernens balance pr. 30. juni 2020 udviser en egenkapital på 342.537 t.kr.

Resultatopgørelsen for 2019/20 for moderselskabet udviser tilsvarende et overskud på 34.416 t.kr. mod 27.100 t.kr. sidste år.

Koncernens ledelse forventede i årsrapporten for 2018/19 et resultat for 2019/20 på samme niveau som i 2018/19.

Ledelsen anser således årets resultat for tilfredsstillende og som forventet.

Koncernen er velkonsolideret. Af koncernens balancesum på 435.960 t.kr. udgør egenkapitalen 342.537 t.kr., svarende til 78,6 %pr. 30. juni 2020.

Koncernen har modtaget statslig lønkomensation i forbindelse med Covid-19 pandemien.

Koncernen har i resultatopgørelsen for 2019/20 under posten "Andre driftsindtægter" indregnet et beløb på 4.286 t.kr. vedrørende negativ goodwill (badwill) ved køb af associeret virksomhed.

Koncernen har i resultatopgørelsen for 2019/20 under posten "Finansielle omkostninger" indregnet et beløb på 5.944 t.kr. vedrørende nedskrivning af andre værdipapirer og kapitalandele.

Forventet udvikling

For de kommende år forventes koncernens aktiviteter fortsat i SDKbiler A/S, Kjærsgaard & Behrendsdorff A/S, JMK Holding ApS og S.D. Kjærsgaard Finans A/S.

Til trods for den usikkerhed, som følger af COVID-19, og uklarheden om omfanget og tidsfaktoren for konsekvenserne heraf, forventer ledelsen et positivt resultat for 2020/21.

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2019 – 30. juni 2020

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2019/20	2018/19	2019/20	2018/19
	Bruttoresultat	41.553	37.030	-8	-8
3	Personaleomkostninger	-31.867	-30.510	0	0
	Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver	-6.199	-7.107	0	0
	Andre driftsomkostninger	0	-41	0	0
	Resultat før finansielle poster	3.487	-628	-8	-8
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	34.426	27.108
	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	30.666	24.605	0	0
4	Finansielle indtægter	11.861	8.940	0	0
5	Finansielle omkostninger	-8.900	-5.251	-2	-2
	Resultat før skat	37.114	27.666	34.416	27.098
6	Skat af årets resultat	-2.698	-566	0	2
	Årets resultat	34.416	27.100	34.416	27.100

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2019 – 30. juni 2020

Balance

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2019/20	2018/19	2019/20	2018/19
		AKTIVER			
		Anlægsaktiver			
		0	925	0	0
7	Immaterielle anlægsaktiver	0	925	0	0
	Grunde og bygninger	29.859	32.118	0	0
	Indretning af lejede lokaler	30.747	29.668	0	0
	Produktionsanlæg og maskiner	3.191	3.453	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	14.205	13.566	0	0
8	Materielle anlægsaktiver	78.002	78.805	0	0
9	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	342.556	315.228
9	Kapitalandele i associerede virksomheder	182.390	157.087	0	0
10	Andre værdipapirer og kapitalandele	91.003	92.572	0	0
10	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	7.808	0	0	0
	Finansielle anlægsaktiver	281.201	249.659	342.556	315.228
	Anlægsaktiver i alt	359.203	329.389	342.556	315.228
	Omsætningsaktiver				
	Fremstillede varer og handelsvarer	15.292	18.834	0	0
	Forudbetalinger for varer	2.664	3.257	0	0
	Varebeholdninger	17.956	22.091	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	4.225	5.739	0	0
11	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	34.094	7.560	0	0
12	Udskudte skatteaktiver	0	0	2	2
	Andre tilgodehavender	1.964	7.034	0	0
	Tilgodehavende skat	47	0	46	0
13	Periodeafgrænsningsposter	318	162	0	0
	Tilgodehavender	40.648	20.495	48	2
	Værdipapirer og kapitalandele	17.526	20.152	0	0
	Likvide beholdninger	627	7.556	4	6
	Omsætningsaktiver i alt	76.757	70.294	52	8
	AKTIVER I ALT	435.960	399.683	342.608	315.236

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2019 – 30. juni 2020

Balance

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2019/20	2018/19	2019/20	2018/19
	PASSIVER				
	Egenkapital				
	Aktiekapital	3.000	3.000	3.000	3.000
	Nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	261.003	236.657
	Overført resultat	330.537	306.141	69.534	69.484
	Foreslået udbytte	9.000	6.000	9.000	6.000
	Egenkapital i alt	342.537	315.141	342.537	315.141
	Hensatte forpligtelser				
12	Udskudt skat	7.516	4.821	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	7.516	4.821	0	0
	Gældsforpligtelser				
	Realkreditinstitutter	19.716	20.726	0	0
14	Ansvarlig lånekapital	15.000	15.000	0	0
	Anden gæld	2.694	0	0	0
15	Langfristede gældsforpligtelser	37.410	35.726	0	0
15	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser				
	Gæld til banker	19.523	18.801	0	0
	Øvrige lån	10.063	10.063	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.696	2.873	0	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	63	81
	Skyldig selskabsskat	0	6	0	6
	Anden gæld	14.197	11.251	8	8
	Kortfristede gældsforpligtelser	48.497	43.995	71	95
	Gældsforpligtelser i alt	85.907	79.721	71	95
	PASSIVER I ALT	435.960	399.683	342.608	315.236

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Særlige poster
- 16 Sikkerhedsstillede
- 17 Eventualforpligtelser og andre økonomiske forpligtelser
- 18 Nærtstående parter
- 19 Resultatdisponering

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2019 – 30. juni 2020

Egenkapitaloppgørelse

Note	Koncern (t.kr.)	Aktiekapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
	Egenkapital 1. juli 2019	3.000	306.141	6.000	315.141
	Udbetalt udbytte	0	0	-6.000	-6.000
	Andre værdireguleringer af egenkapital	0	-1.020	0	-1.020
	Årets resultat, jf. resultatdisponering	0	25.416	9.000	34.416
	Egenkapital 30. juni 2020	3.000	330.537	9.000	342.537

Note	Moderselskab (t.kr.)	Aktiekapital	Netto-opskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
	Egenkapital 1. juli 2019	3.000	236.657	69.484	6.000	315.141
	Udbetalt udbytte	0	0	0	-6.000	-6.000
	Egenkapitalbevægelser i dattervirksomheder	0	-1.020	0	0	-1.020
19	Årets resultat, jf. resultatdisponering	0	25.366	50	9.000	34.416
	Egenkapital 30. juni 2020	3.000	261.003	69.534	9.000	342.537

Aktiekapitalen består af 3.000.000 stk. a nom. 1 kr.

Aktiekapitalen er ikke opdelt i aktieklasser, og ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2019 – 30. juni 2020

Pengestrømsopgørelse

Note	t.kr.	Koncern	
		2019/20	2018/19
	Årets resultat	34.416	27.100
20	Reguleringer	-29.016	-20.580
21	Ændring i arbejdskapital	15.982	-666
	Pengestrøm fra primær drift før finansielle poster	21.382	5.854
	Renteindbetalinger m.v.	7.102	2.311
	Renteudbetalinger m.v.	-2.821	-2.406
	Betalt selskabsskat	-57	-57
	Pengestrøm fra driftsaktivitet	25.606	5.702
	Køb af materielle anlægsaktiver	-27.900	-39.050
	Salg af materielle anlægsaktiver	23.429	22.708
	Køb af finansielle anlægsaktiver	-401	-601
	Køb/salg af børsnoterede værdipapirer, netto	3.273	357
	Modtagne udbytter fra andre kapitalandele	0	0
	Modtagne udbytter fra associerede virksomheder	8.629	11.201
	Udlån til associerede virksomheder	-33.213	1.080
	Pengestrøm fra investeringsaktivitet	-26.183	-4.305
	Udbetalt udbytte	-6.081	-30.000
	Provenue ved optagelse af gæld til realkreditinstitutter	0	0
	Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-993	-977
	Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	-7.074	-30.977
	Årets pengestrøm	-7.651	-29.580
22	Likvider, primo	-11.245	18.335
22	Likvider, ultimo	-18.896	-11.245

Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af koncern- og årsregnskabet's øvrige bestanddele.

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2019 – 30. juni 2020

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Newco Knudsen A/S for perioden 1. juli 2019 – 30. juni 2020 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Rapporteringsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (t.kr.).

Koncernregnskabet

Koncernregnskabsudarbejdelse

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Newco Knudsen A/S og dattervirksomhederne S.D. Kjærsgaard Holding A/S, SDKbiler A/S, Kjærsgaard & Behrensdorff A/S, S.D. Kjærsgaard Finans A/S og JMK Holding ApS, hvori modervirksomheden har bestemmende indflydelse. Bestemmende indflydelse antages at foreligge, når modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end halvdelen af stemmerettighederne. Bestemmende indflydelse kan tillige foreligge via aftale eller vedtægter, eller fordi modervirksomheden på anden måde har eller faktisk udøver bestemmende indflydelse i dattervirksomheden.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af modervirksomhedens og de enkelte dattervirksomheders regnskaber opgjort efter koncernens regnskabspraksis, elimineret for koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. Urealiserede fortjenester ved transaktioner med associerede virksomheder elimineres i forhold til koncernens ejerandel i virksomheden. Urealiserede tab elimineres på samme måde som urealiserede fortjenester, medmindre de er udtryk for værdiforringelse.

Eksistensen og virkningen af potentielle stemmerettigheder, der aktuelt kan udnyttes eller konverteres, medtages ved vurderingen af, om bestemmende indflydelse foreligger.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyerhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerede aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Omkostninger til omstruktureringer, som er indregnet i den overtagne virksomhed inden overtagelsesdagen, og som ikke er aftalt som led i virksomhedsovertagelsen, indgår i overtagelsesbalancen og dermed fastlæggelse af goodwill. Omstruktureringer, der beslutes af den overtagende virksomhed, skal indregnes i resultatopgørelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger. Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle aktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes som en indtægt i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet, når de almindelige betingelser for indregning af en indtægt er til stede. Goodwill og negativ goodwill fra erhvervede virksomheder kan reguleres indtil 12 måneder efter overtagelsen.

Virksomheder, hvor koncernen har betydelig indflydelse, anses som associerede virksomheder. Betydelig indflydelse antages at foreligge når koncernen direkte eller indirekte besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har eller faktisk udøver betydelig indflydelse. Associerede virksomheder indregnes i koncernregnskabet til indre værdi.

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2019 – 30. juni 2020**Noter****1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)****Resultatopgørelsen****Nettoomsætning**

Nettoomsætning ved salg af biler, handelsvarer og værkstedsarbejde indregnes i resultatopgørelsen, hvis levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Bruttofortjeneste

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, vareforbrug, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Andre driftsindtægter- og omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder offentlige tilskud som følge af Covid-19 Pandemien inkl. løn-kompensation. Tilskud indregnes, når der er rimelig sikkerhed for, at de vil blive modtaget. Modtaget kompensation indregnes direkte i resultatopgørelse i takt med, at de kompensationsberettigede omkostninger afholdes. Andre driftsindtægter omfatter endvidere negativ goodwill opstået i forbindelse med en virksomhedsovertagelse (overtagelsesmetoden).

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter kostprisen på de varer, som er medgået til at opnå årets nettoomsætning.

Eksterne omkostninger

Eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Personaleomkostninger

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

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder.

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

Goodwill 5 år

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2019 – 30. juni 2020

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostprisen på et samlet materielt anlægsaktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

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

Bygninger	20 år
Indretning af lejede lokaler	7 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-7 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Posten omfatter den forholdsmæssige andel af resultat efter skat i dattervirksomheder og associerede virksomheder efter eliminering af interne avancer eller tab og fratrukket af- og nedskrivning på goodwill og andre merværdier.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Posterne omfatter renteindtægter og -omkostninger, deklarerede udbytter fra andre værdipapirer og kapitalandele, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende andre værdipapirer og kapitalandele, transaktioner i fremmed valuta og amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Virksomheden og de danske dattervirksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling). Selskabet fungerer som administrationselskab for sambeskatningskredsen og foretager afregning af skatter m.v. til de danske skattemyndigheder.

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationselskabet.

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2019 – 30. juni 2020

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør maksimalt 10 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg af materielle aktiver indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Hvis 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 dattervirksomhedens underbalance.

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til dagsværdi. Dagsværdien opgøres til kursværdien på balancedagen, hvis værdipapirerne er børsnoterede, og en værdi beregnet ved hjælp af almindeligt anerkendt værdiansættelsesprincipper, hvis værdipapirerne ikke er børsnoterede. Hvis det ikke er muligt at beregne en dagsværdi, måles de unoterede værdipapirer til kostpris.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2019 – 30. juni 2020

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger omfatter nye og brugte biler samt reservedele.

Nye og brugte biler måles til faktisk kostpris pr. enhed. Reservedele måles til kostpris efter gennemsnitsmetoden.

Kostpris for biler og reservedele omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til lavere værdi.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og andre omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der 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 aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Kapitalandele, der ikke er optaget til handel på et aktivt marked, måles til kostpris.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivninger af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder i forhold til kostpris. Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn. Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Foreslået udbytte

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

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2019 – 30. juni 2020

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Som administrationselskab i sambeskatningskredsen overtages hæftelsen for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne i takt med dattervirksomhedernes betaling af sambeskatningsbidrag. Skyldige eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som tilgodehavende selskabsskat eller skyldig selskabsskat.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Rentebærende gæld måles efterfølgende til amortiseret kostpris opgjort på basis af den effektive rente. Låneomkostninger, herunder kurstab, indregnes som finansieringsomkostninger i resultatopgørelsen over lånets løbetid.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

Ansvarlig lånekapital

Gældsforpligtelser, hvor kreditor har tilkendegivet at træde tilbage til fordel for alle virksomhedens andre kreditorer præsenteres som ansvarlig lånekapital. Indregningen foretages efter samme metode som finansielle gældsforpligtelser.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser virksomhedens pengestrømme for året fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt koncernens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet præsenteres indirekte og opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i arbejdskapitalen, betalte finansielle poster samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af anlægsaktiver, værdipapirer henført til investeringsaktivitet samt betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter betaling af udbytte til kapitalejere, kapitalforhøjelser og nedsættelser samt optagelse af lån og afdrag på rentebærende gæld.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristet bankgæld samt kortfristede værdipapirer med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2019 – 30. juni 2020

Noter

2 Særlige poster

Særlige poster for året er specificeret nedenfor, herunder hvor disse er indregnet i resultatopgørelsen.

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2019/20	2018/19	2019/20	2018/19
Indtægter				
Offentlige tilskud vedr. statslig lønkomensation i forbindelse med Covid-19 pandemien	645	0	0	0
Negativ goodwill (badwill) ved køb af associeret virksomhed	4.286	0	0	0
	<u>4.931</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Omkostninger				
Nedskrivning andre værdipapirer og kapitalandele	-5.944	0	0	0
	<u>-5.944</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet				
Andre driftsindtægter	4.931	0	0	0
Finansielle omkostninger	-5.944	0	0	0
	<u>-1.013</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

3 Personaleomkostninger

Personaleomkostninger er opgjort således:

Lønninger	26.979	25.893	0	0
Pensioner	3.494	3.415	0	0
Andre omkostninger til social sikring	313	366	0	0
Andre personaleomkostninger	1.081	836	0	0
	<u>31.867</u>	<u>30.510</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Antal	Antal	Antal	Antal
Gennemsnitligt antal medarbejdere	<u>69</u>	<u>68</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Koncern

Vederlag til koncernens direktion og bestyrelse udgør samlet 360 t.kr. (2018/19: 360 t.kr.).

Moderselskab

Vederlag til moderselskabets direktion og bestyrelse udgør samlet 0 t.kr. (2018/19: 0 t.kr.).

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2019 – 30. juni 2020

Noter

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2019/20	2018/19	2019/20	2018/19
4 Finansielle indtægter				
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	8.968	6.329	0	0
Renteindtægter fra associerede virksomheder	1.029	283	0	0
Andre finansielle indtægter	1.864	2.328	0	0
	<u>11.861</u>	<u>8.940</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
5 Finansielle omkostninger				
Nedskrivning af finansielle aktiver	5.944	0	0	0
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	0	0	1	1
Andre finansielle omkostninger	2.956	5.251	1	1
	<u>8.900</u>	<u>5.251</u>	<u>2</u>	<u>2</u>
6 Skat af årets resultat				
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	0	0	0
Årets regulering af udskudt skat	2.696	566	0	-2
Regulering af skat vedrørende tidligere år	2	0	0	0
	<u>2.698</u>	<u>566</u>	<u>0</u>	<u>-2</u>
7 Immaterielle anlægsaktiver				
Koncern (t.kr.)				Goodwill
Kostpris				
Saldo 1. juli 2019				<u>9.253</u>
Kostpris 30. juni 2020				<u>9.253</u>
Af- og nedskrivninger				
Saldo 1. juli 2019				8.328
Årets afskrivninger				<u>925</u>
Af- og nedskrivninger 30. juni 2020				<u>9.253</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2020				<u>0</u>

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2019 – 30. juni 2020

Noter

8 Materielle anlægsaktiver

Koncern (t.kr.)	Grunde og bygninger	Indretning af lejede lokaler	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
Kostpris					
Saldo 1. juli 2019	54.824	36.652	12.673	17.772	121.921
Tilgang i årets løb	232	2.528	219	24.921	27.900
Afgang i årets løb	0	0	0	-25.540	-25.540
Kostpris 30. juni 2020	55.056	39.180	12.892	17.153	124.281
Af- og nedskrivninger					
Saldo 1. juli 2019	22.706	6.984	9.220	4.206	43.116
Årets afskrivninger	2.491	1.449	481	2.630	7.051
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	0	-3.888	-3.888
Af- og nedskrivninger 30. juni 2020	25.197	8.433	9.701	2.948	46.279
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2020	29.859	30.747	3.191	14.205	78.002

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2019 – 30. juni 2020

Noter

9 Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

	Kapitalandele i associerede virksomheder
Koncern (t.kr.)	
Kostpris 1. juli 2019	82.998
Tilgang i årets løb	0
Afgang i årets løb	0
	<hr/>
Kostpris 30. juni 2020	82.998
Værdireguleringer 1. juli 2019	74.089
Andel af årets resultat	30.666
Udloddet udbytte	-8.629
Egenkapitalreguleringer hos kapitalandele	-1.020
Negativ goodwill (badwill) ved køb af associeret virksomhed	4.286
	<hr/>
Værdireguleringer 30. juni 2020	99.392
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2020	182.390

	Retsform	Hjemsted	Ejerandel %
Associerede virksomheder			
Ejendomsselskabet S.D. Kjærsgaard ApS	ApS	Aalborg	50,00
Ejendomsselskabet Köhln & Düsseldorf ApS	ApS	Hadsund	24,88
CUBIC-Modulsystem A/S	A/S	Brønderslev	50,00
Ejendomsselskabet Hollænderdybet K/S	K/S	Aalborg	26,46
Skovly Aalborg Holding A/S	A/S	Aalborg	24,00
DCB Holding ApS	ApS	Nibe	49,30

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Moderselskab (t.kr.)	
Kostpris 1. juli 2019	72.490
Tilgang i årets løb	0
Afgang i årets løb	0
	<hr/>
Kostpris 30. juni 2020	72.490
Værdireguleringer 1. juli 2019	242.741
Andel af årets resultat	34.426
Udloddet udbytte	-6.081
Egenkapitalreguleringer hos kapitalandele	-1.020
	<hr/>
Værdireguleringer 30. juni 2020	270.066
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2020	342.556

	Retsform	Hjemsted	Ejerandel %
Datervirksomheder			
S.D. Kjærsgaard Holding A/S	A/S	Aalborg	100,00

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2019 – 30. juni 2020

Noter

10 Andre værdipapirer og tilgodehavender

Koncern (t.kr.)	Andre værdipapirer og kapitalandele	Tilgodehavender hos associerede virksomheder
Kostpris 1. juli 2019	83.060	0
Tilgang i årets løb	401	7.808
Afgang i årets løb	-3.969	0
Kostpris 30. juni 2020	79.492	7.808
Værdireguleringer 1. juli 2019	9.512	0
Årets værdireguleringer	7.943	0
Nedskrivning	-5.944	0
Værdireguleringer 30. juni 2020	11.511	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2020	91.003	7.808

Tilgodehavender hos associerede virksomheder vedrører et ansvarligt lån. Lånet forrentes og skal afvikles i takt at den associerede virksomheds likviditet tillader dette. Lånet forfalder dog til fuld indfrielse senest den 31. december 2024.

11 Tilgodehavender

Koncern

Af de samlede tilgodehavender udgør tilgodehavender hos associerede virksomheder 32.965 t.kr., hvoraf 5.400 t.kr. forfalder mere end 1 år efter balancedagen. Der er tale om et ansvarligt lån ydet til en associeret virksomhed. Lånet forrentes og løber over 10 år med udløb i 2025.

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2019/20	2018/19	2019/20	2018/19
12 Udskudt skat				
Udskudt skat 1. juli	4.823	4.255	-2	0
Årets regulering af udskudt skat	2.693	566	0	-2
Udskudt skat 30. juni	7.516	4.821	-2	-2

13 Periodeafgrænsningsposter

Koncern

Periodeafgrænsningsposter omfatter forudbetaling af forsikringer, der først vedrører efterfølgende år.

14 Ansvarlig lånekapital

Koncern

Koncernens ansvarlige lånekapital på 15.000 t.kr. forfalder til betaling senest 31. december 2024.

Kreditor har tilkendegivet at træde tilbage til fordel for alle virksomhedens andre kreditorer.

Lånet forrentes med 8 %p.a.

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2019 – 30. juni 2020

Noter

15 Langfristede gældsforpligtelser

Koncern

t.kr.	Forfalder mellem 1 og 5 år	Forfalder ud over 5 år	Langfristede gældsforpligtelser i alt 30/6 2019/20	Kortfristet del af langfristet gæld
Gæld til realkreditinstitutter	19.716	15.628	20.734	1.018
Ansvarlig lånekapital	15.000	0	15.000	0
Anden gæld	2.694	0	2.693	0
	<u>37.410</u>	<u>15.628</u>	<u>38.427</u>	<u>1.018</u>

16 Sikkerhedsstillelser

Koncern

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 20.734 t.kr., har koncernen givet pant i grunde og bygninger hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2019/20 udgør 29.859 t.kr.

Til sikkerhed for opfyldelse af enkeltstående kreditramme på 5.500 t.kr. i Spar Nord Bank A/S i forbindelse med investering i andre kapitalandele er der givet pant i andre kapitalandele på 3.357 t.kr.

Derudover er der givet transport i løbende betalinger fra investeringsselskabet til pantsætter.

17 Eventualforpligtelser og andre økonomiske forpligtelser

Andre eventualforpligtelser

Koncern

Koncernen har påtaget sig garanti- og serviceforpligtelser for solgte biler.

Koncernen har kautioneret for lån og leasingaftaler vedrørende solgte biler med restgæld på i alt 35.638 t.kr. pr. 30. juni 2020.

Koncernen har påtaget sig leje- og leasingforpligtelser (operationelle) med en samlet betalingsforpligtelse på 2.999 t.kr. over uopsigelsesperioden.

Koncernen har stillet bankgarantier for i alt 200 t.kr.

Koncernen har, sammen med øvrige kapitalejere, garanteret en kapitaltilførsel i andre værdipapirer og kapitalandele på 24.700 t.kr.

Modervirksomhed

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i Newco Knudsen A/S-koncernen. Som administrationselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller kildeskatter vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2019 – 30. juni 2020

Noter

18 Nærtstående parter

Transaktioner med nærtstående parter

t.kr.	2019/20
Koncern	
Associerede virksomheder, udgifter ved leje af bygning	1.199
Associerede virksomheder, finansielle indtægter	1.029
Associerede virksomheder, modtaget udbytte	8.629
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	40.773
Modervirksomhed	
Tilknyttede virksomheder, finansielle omkostninger	1
Tilknyttede virksomheder, modtaget udbytte	6.081
Gæld til tilknyttede virksomheder	63

t.kr.	Modervirksomhed	
	2019/20	2018/19
19 Resultatdisponering		
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	9.000	6.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	25.366	21.027
Overført resultat	50	73
	34.416	27.100

t.kr.	Koncern	
	2019/20	2018/19
20 Reguleringer, pengestrømsopgørelsen		
Af- og nedskrivninger	6.199	7.107
Avance/tab ved afhændelse af anlægsaktiver	0	41
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-30.666	-24.605
Finansielle indtægter	-11.861	-8.940
Finansielle omkostninger	8.900	5.251
Skat af årets resultat	2.698	566
Indtægtsførsel af negativ goodwill	-4.286	0
	-29.016	-20.580

21 Ændring i arbejdskapital, pengestrømsopgørelsen		
Ændring i varebeholdninger	4.135	5.427
Ændring i tilgodehavender	5.374	-3.476
Ændring i gæld til leverandører m.v.	3.780	-2.617
Ændring i langfristet gæld	2.693	0
	15.982	-666

22 Likvider, pengestrømsopgørelsen		
Likvide beholdninger ifølge balancen	627	7.556
Kortfristet gæld til banker	-19.523	-18.801
	-18.896	-11.245

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Poul Kjærsgaard

Bestyrelse

På vegne af: Newco Knudsen A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-649425731071

IP: 194.239.xxx.xxx

2020-11-17 14:54:01Z

NEM ID 

Stig Bent Behrensdorff

Bestyrelse

På vegne af: Newco Knudsen A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-548695904006

IP: 178.157.xxx.xxx

2020-11-17 15:50:02Z

NEM ID 

Jacob Møller Knudsen

Direktion

På vegne af: Newco Knudsen A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-720661854509

IP: 80.62.xxx.xxx

2020-11-17 15:58:46Z

NEM ID 

Rikke Kjærsgaard Knudsen

Direktion

På vegne af: Newco Knudsen A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-214602589791

IP: 194.239.xxx.xxx

2020-11-18 09:49:34Z

NEM ID 

Rikke Kjærsgaard Knudsen

Dirigent

På vegne af: Newco Knudsen A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-214602589791

IP: 194.239.xxx.xxx

2020-11-18 09:49:34Z

NEM ID 

Henriette Kjærsgaard

Bestyrelse

På vegne af: Newco Knudsen A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-033215486322

IP: 62.107.xxx.xxx

2020-11-19 19:07:29Z

NEM ID 

Inge Merete Behrensdorff

Bestyrelse

På vegne af: Newco Knudsen A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-958907358908

IP: 85.203.xxx.xxx

2020-11-22 10:57:03Z

NEM ID 

Thomas Kallehauge

Statsautoriseret revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: CVR:30700228-RID:16566788

IP: 145.62.xxx.xxx

2020-11-23 09:47:22Z

NEM ID 

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Hans B. Vistisen

Statsautoriseret revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: CVR:30700228-RID:1265980830427

IP: 145.62.xxx.xxx

2020-11-23 09:55:12Z

NEM ID 

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>