

Pingus Holding ApS

Elholm 21, 6400 Sønderborg

CVR-nr. 37 31 40 13

Årsrapport 2019

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den

26/8 2020

Dirigent:

.....
Lajla Høi-Nielsen



Indhold

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

Ledelsespåtegning

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

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

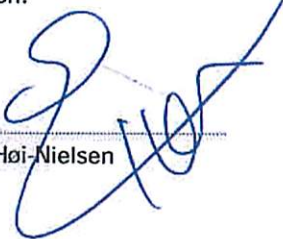
Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar -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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sønderborg, den 24. august 2020

Direktion:


Erling Høi-Nielsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Pingus Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Pingus Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet, samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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

Grundlag for konklusion

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

Uafhængighed

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

Ledelsens ansvar for regnskaberne

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde regnskaberne uden væsentlig fejl-information, 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 fejl-information, 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 fejl-information, når sådan findes. Fejl-informationer 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 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 fejl-information 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 fejl-information forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejl-information forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Sønderborg, den 24. august 2020
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Jan Thietje
statsaut. revisor
mne31429



Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Pingus Holding ApS
Adresse, postnr., by	Elholm 21, 6400 Sønderborg
CVR-nr.	37 31 40 13
Hjemstedskommune	Sønderborg
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Direktion	Erling Høi-Nielsen
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Nørre Havnegade 43, 6400 Sønderborg

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

kr.	2019	2018	2017	2016	2015
Hovedtal					
Bruttofortjeneste/ bruttotab	18.862.179	21.152.032	17.548.699	14.567.259	12.096.490
Resultat før af- og nedskrivninger, finansielle poster og skat (EBITDA)	3.282.290	4.619.396	4.335.968	3.593.242	1.627.250
Resultat af primær drift	1.522.782	3.023.928	3.042.103	2.258.726	304.250
Resultat af finansielle poster	-1.062.118	-1.029.072	-924.657	-1.299.232	-1.158.325
Årets resultat	156.000	1.863.305	1.570.810	846.567	-685.450
Balancesum	73.966.044	76.195.848	74.755.366	66.237.601	65.228.375
Egenkapital	16.689.107	17.513.529	15.756.024	14.185.214	12.998.250
Pengestrømme fra driftsaktiviteten	-2.714.106	4.292.980	3.743.494	221.307	692.150
Investering i materielle anlægsaktiver	-1.138.654	-1.663.848	-3.454.854	-506.585	-3.776.450
Pengestrøm i alt	37.188	-70.416	31.572	-1.601.865	-4.402.225
Nøgletal					
Afkastningsgrad	2,0 %	4,0 %	4,3 %	3,4 %	0,5 %
Likviditetsgrad	109,9 %	85,4 %	83,4 %	83,4 %	80,2 %
Soliditetsgrad	22,6 %	23,0 %	21,1 %	21,4 %	19,9 %
Egenkapitalforrentning	0,9 %	11,2 %	10,5 %	6,2 %	-5,3 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbe- skæftigede	44	47	38	35	32

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger. Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

Beretning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktiviteter består primært af handel med nye og brugte personbiler og varevogne samt dertilhørende tilbehør og sericerydelser

Moderselskabets aktivitet består i besiddelse af kapitalandele i andre selskaber.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2019 udviser et overskud på 156.000 kr. mod et overskud på 1.863.305 kr. sidste år, og koncernens balance pr. 31. december 2019 udviser en egenkapital på 16.689.107 kr. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Ledelsesberetning

Videnressourcer

En væsentlig del af koncernens aktiviteter består i at levere rådgivning og service af høj kvalitet, hvilket stiller store krav til medarbejdernes kompetencer. Der investeres løbende i medarbejdernes udvikling og medarbejderne i koncernen har oparbejdet specialviden indenfor de forhandlede bilmærker.

Særlige risici

Koncernen vurderes ikke at have særlige forretningsmæssige eller finansielle risici ud over de almindeligt forekomne i branchen.

Påvirkning af det eksterne miljø

Koncernen er ikke underlagt særlige miljøregler, og der verserer ingen miljøsager.

Begivenheder efter balancedagen

Efter coronaudbruddet i foråret 2020 har ledelsen konstateret, at udbruddet vil have en væsentlig påvirkning på koncernens resultat og finansielle stilling for 2020. Det er ledelsens vurdering, at der er tale om en ikke-regulerende begivenhed, som ikke har betydning for koncernens finansielle stilling pr. 31.12.2019. Ud over coronaudbruddet, er der ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for koncernens og virksomhedens finansielle stilling.

Forventet udvikling

Ledelsen har vurderet situationen omkring coronaudbruddet. På kort sigt ser vi en væsentlig nedgang i aktiviteterne. På længere sigt kan vi endnu ikke vurdere konsekvenserne. Koncernens likviditets- og kapitalberedskab vurderes at være tilstrækkeligt til at komme gennem krisen.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed		
		2019	2018	2019	2018	
		Bruttofortjeneste/ bruttotab	18.862.179	21.152.032	-29.750	-29.000
2		Personaleomkostninger	-15.577.654	-16.532.636	0	0
		Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-1.761.752	-1.595.468	0	0
		Andre driftsomkostninger	-2.235	0	0	0
		Resultat før finansielle poster	1.520.538	3.023.928	-29.750	-29.000
		Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	202.005	1.914.288
3		Finansielle indtægter	64.688	86.542	11	1.101
4		Finansielle omkostninger	-1.126.806	-1.115.614	-29.242	-28.424
		Resultat før skat	458.420	1.994.856	143.024	1.857.965
5		Skat af årets resultat	-302.420	-131.551	12.976	5.340
		Årets resultat	156.000	1.863.305	156.000	1.863.305

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

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2019	2018	2019	2018
		AKTIVER			
		Anlægsaktiver			
6	Materielle anlægsaktiver				
	Grunde og bygninger	32.281.278	33.744.184	0	0
	Produktionsanlæg og maskiner	131.047	174.453	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5.068.973	5.319.880	0	0
		<u>37.481.298</u>	<u>39.238.517</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
7	Finansielle anlægsaktiver				
	Kapitalandele i dattervirksomheder	0	0	17.671.990	18.342.407
	Andre værdipapirer og kapitalandele	37.068	43.955	0	0
		<u>37.068</u>	<u>43.955</u>	<u>17.671.990</u>	<u>18.342.407</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>37.518.366</u>	<u>39.282.472</u>	<u>17.671.990</u>	<u>18.342.407</u>
	Omsætningsaktiver				
8	Varebeholdninger				
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	29.077.748	30.502.223	0	0
		<u>29.077.748</u>	<u>30.502.223</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender				
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.651.988	1.461.459	0	0
10	Udskudte skatteaktiver	0	0	24.699	11.723
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	0	0	0	12.633
	Andre tilgodehavender	5.676.187	4.945.127	975	0
		<u>7.328.175</u>	<u>6.406.586</u>	<u>25.674</u>	<u>24.356</u>
	Likvide beholdninger	<u>41.755</u>	<u>4.567</u>	<u>137</u>	<u>1.101</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>36.447.678</u>	<u>36.913.376</u>	<u>25.811</u>	<u>25.457</u>
	AKTIVER I ALT	<u>73.966.044</u>	<u>76.195.848</u>	<u>17.697.801</u>	<u>18.367.864</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2019	2018	2019	2018
		PASSIVER			
		Egenkapital			
9	Virksomhedskapital	200.000	200.000	200.000	200.000
	Reserve for opskrivninger	0	3.780.238	0	0
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	3.662.387	4.332.804
	Overført resultat	16.378.507	13.425.291	12.716.120	12.872.725
	Foreslået udbytte	110.600	108.000	110.600	108.000
	Egenkapital i alt	16.689.107	17.513.529	16.689.107	17.513.529
	Hensatte forpligtelser				
10	Udskudt skat	3.531.250	3.474.898	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	3.531.250	3.474.898	0	0
	Gældsforpligtelser				
11	Langfristede gældsforpligtelser				
	Gæld til realkreditinstitutter	17.839.142	9.340.970	0	0
	Gæld til banker	2.420.734	2.644.122	0	0
	Anden gæld	327.038	0	0	0
		20.586.914	11.985.092	0	0
11	Kortfristede gældsforpligtelser				
	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.158.254	1.406.428	0	0
	Gæld til banker	9.195.881	16.794.424	0	0
	Leasingforpligtelser	5.091.991	1.869.431	0	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	0	256.614	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	15.461.920	20.113.864	0	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	1.008.100	854.335
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	594	0	594	0
	Anden gæld	2.250.133	2.781.568	0	0
		33.158.773	43.222.329	1.008.694	854.335
	Gældsforpligtelser i alt	53.745.687	55.207.421	1.008.694	854.335
	PASSIVER I ALT	73.966.044	76.195.848	17.697.801	18.367.864

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

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

		Koncern				
Note	kr.	Virksomhedskapital	Reserve for opskrivninger	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
	Egenkapital 1. januar 2018	200.000	4.089.930	11.360.294	105.800	15.756.024
	Overført via resultatdisponering	0	0	1.755.305	108.000	1.863.305
	Tilbageførte opskrivninger i året	0	-309.692	309.692	0	0
	Udloddet udbytte	0	0	0	-105.800	-105.800
	Egenkapital 1. januar 2019	200.000	3.780.238	13.425.291	108.000	17.513.529
	Tilbageførte opskrivninger i året	0	0	-872.422	0	-872.422
	Overført via resultatdisponering	0	0	45.400	110.600	156.000
	Tilbageførte opskrivninger i året	0	-3.780.238	3.780.238	0	0
	Udloddet udbytte	0	0	0	-108.000	-108.000
	Egenkapital 31. december 2019	200.000	0	16.378.507	110.600	16.689.107

		Modervirksomhed				
Note	kr.	Virksomhedskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
	Egenkapital 1. januar 2018	200.000	2.418.516	13.031.708	105.800	15.756.024
15	Overført via resultatdisponering	0	1.914.288	-158.983	108.000	1.863.305
	Udloddet udbytte	0	0	0	-105.800	-105.800
	Egenkapital 1. januar 2019	200.000	4.332.804	12.872.725	108.000	17.513.529
15	Overført via resultatdisponering	0	202.005	-156.605	110.600	156.000
	Tilbageførte opskrivninger i året	0	-872.422	0	0	-872.422
	Udloddet udbytte	0	0	0	-108.000	-108.000
	Egenkapital 31. december 2019	200.000	3.662.387	12.716.120	110.600	16.689.107

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Pengestrømsopgørelse

Note	kr.	Koncern	
		2019	2018
	Årets resultat	156.000	1.863.305
16	Reguleringer	2.066.407	1.727.019
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	2.222.407	3.590.324
17	Ændring i driftskapital	-4.936.513	702.656
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	-2.714.106	4.292.980
	Køb af materielle anlægsaktiver	-1.138.654	-1.663.848
	Salg af materielle anlægsaktiver	13.396	368.240
	Andre pengestrømme vedrørende investeringsaktivitet	6.887	2.664
	Pengestrømme til investeringsaktivitet	-1.118.371	-1.292.944
	Betalt udbytte	-108.000	-105.800
	Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-1.664.946	-1.388.475
	Ændring gæld til kreditinstitutter	5.642.611	-1.576.177
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	3.869.665	-3.070.452
	Årets pengestrøm	37.188	-70.416
	Likvider 1. januar	4.567	74.983
18	Likvider 31. december	41.755	4.567

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

Koncernregnskabet

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

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

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

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

Koncernregnskabsudarbejdelse

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

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100 %. Minoritetsinteressernes andel af årets resultat og af egenkapitalen i dattervirksomheder, der ikke ejes 100 %, indgår i koncernens resultat og egenkapital, men præsenteres separat.

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

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Kapitalandele i associerede virksomheder og joint ventures indregnes i koncernregnskabet efter indre værdis metode.

Koncernens aktiviteter i driftsfællesskaber indregnes i koncernregnskabet linje for linje.

Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer, indregnes i nettoomsætningen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget.

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/bruttotab

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

Andre driftsomkostninger

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

Vareforbrug

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

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på materielle anlægsaktiver.

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

Bygninger	40 år
Produktionsanlæg og maskiner	20 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 revideres 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.

Grunde afskrives ikke.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

Efter den indre værdis metode indregnes en forholdsmæssig andel af resultat efter skat i de underliggende virksomheder i resultatopgørelsen. Resultatandele efter skat i dattervirksomheder præsenteres i resultatopgørelsen som særskilte linjer. For kapitalandele i dattervirksomheder foretages fuld eliminering af koncerninterne avancer/tab.

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

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Skat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Modervirksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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, der består af årets aktuelle selskabsskat, årets sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - 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.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg af materielle aktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor virksomheden har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingkontraktens interne rentefod eller den alternative lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige aktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Leasingkontrakter, hvor virksomheden ikke har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten, er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejekontrakter indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Virksomhedens samlede forpligtelser vedrørende operationelle leasing og lejekontrakter oplyses under eventualposter.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles efter den indre værdis metode. I koncernregnskabet måles kapitalandele i joint ventures ligeledes efter den indre værdis metode.

Ved første indregning måles kapitalandele i dattervirksomheder til kostpris, dvs. med tillæg af transaktionsomkostninger. Kostprisen allokeres i overensstemmelse med overtagelsesmetoden, jf. anvendt regnskabspraksis for virksomhedssammenslutninger.

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

Konstaterede merværdier og eventuel goodwill i forhold til den underliggende virksomheds regnskabsmæssige indre værdi amortiseres i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis for de aktiver og forpligtelser, som de kan henføres til. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder, der måles til regnskabsmæssig indre værdi, er underlagt krav om nedskrivningstest, hvis der foreligger indikationer på værdiforringelse.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer, som virksomheden planlægger at beholde til udløb, måles til amortiseret kostpris opgjort på basis af den effektive rente på anskaffelsestidspunktet. Kursregulering indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

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.

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.

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

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgpris.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for nedskrivninger af finansielle tilgodehavender valgt IAS 39.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

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

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

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Egenkapital

Reserve for opskrivninger

Reserven omfatter opskrivninger af materielle aktiver i forhold til kostpris efter fradrag af udskudt skat.

Reserven for opskrivninger reduceres med de foretagne afskrivninger, der kan henføres til opskrivningen.

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

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

Foreslået udbytte

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

Selskabsskat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Gældsforpligtelser

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

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdien.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser måles til nutidsværdien af de resterende leasingydelser inkl. en eventuel garanteret restværdi baseret på de enkelte leasingkontraktens interne rente.

Pengestrømsopgørelsen

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

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle aktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedens selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristet bankgæld samt kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Nøgletal

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

Resultat af primær drift	Resultat før finansielle poster reguleret for andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

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

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2019	2018	2019	2018
2	Personaleomkostninger			
Lønninger	14.264.405	15.135.578	0	0
Pensioner	891.569	897.050	0	0
Andre omkostninger til social sikring	118.918	144.528	0	0
Andre personaleomkostninger	302.762	355.480	0	0
	<u>15.577.654</u>	<u>16.532.636</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Koncern		Modervirksomhed	
	2019	2018	2019	2018
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>44</u>	<u>47</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Vederlag til koncernens ledelse oplyses ikke med henvisning til årsregnskabslovens § 98b, stk. 3, nr. 2.

Modervirksomhed

Modervirksomheden har ingen ansatte.

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2019	2018	2019	2018
3	Finansielle indtægter			
Andre finansielle indtægter	64.688	86.542	11	1.101
	<u>64.688</u>	<u>86.542</u>	<u>11</u>	<u>1.101</u>
4	Finansielle omkostninger			
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	0	0	29.242	28.424
Andre finansielle omkostninger	1.126.806	1.115.614	0	0
	<u>1.126.806</u>	<u>1.115.614</u>	<u>29.242</u>	<u>28.424</u>
5	Skat af årets resultat			
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	11.424	0	-12.633
Årets regulering af udskudt skat	-111.549	131.551	-12.976	7.293
Regulering af skat vedrørende tidligere år	413.969	0	0	0
Refusion i sambeskatning	0	-11.424	0	0
	<u>302.420</u>	<u>131.551</u>	<u>-12.976</u>	<u>-5.340</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

6 Materielle anlægsaktiver

kr.	Koncern			I alt
	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. januar 2019	47.447.269	2.022.903	9.902.980	59.373.152
Tilgange	464.556	0	674.098	1.138.654
Afgange	0	0	-140.340	-140.340
Kostpris 31. december 2019	47.911.825	2.022.903	10.436.738	60.371.466
Opskrivninger 1. januar 2019	1.118.490	0	0	1.118.490
Årets værdireguleringer	-1.118.490	0	0	-1.118.490
Opskrivninger 31. december 2019	0	0	0	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019	14.821.575	1.848.450	4.583.100	21.253.125
Afskrivninger	808.972	43.406	909.374	1.761.752
Tilbageførsel af akkumulerede af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	-124.709	-124.709
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	15.630.547	1.891.856	5.367.765	22.890.168
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	32.281.278	131.047	5.068.973	37.481.298

7 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Koncern
	Andre værdipapirer og kapitalandele
Kostpris 1. januar 2019	42.068
Afgange	-5.000
Kostpris 31. december 2019	37.068
Værdireguleringer 1. januar 2019	1.887
Valutakursreguleringer	-1.887
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	37.068

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december
Noter
7 Finansielle anlægsaktiver (fortsat)

	Moder- virksomhed
kr.	Kapitalandele i dattervirksomh eder
Kostpris 1. januar 2019	14.009.603
Kostpris 31. december 2019	14.009.603
Værdireguleringer 1. januar 2019	4.332.804
Årets resultat	202.005
Egenkapitalregulering	-872.422
Værdireguleringer 31. december 2019	3.662.387
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	17.671.990

Modervirksomhed

Navn	Retsform	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Dattervirksomheder					
Erling Høi-Nielsen A/S	A/S	Sønderborg	100,00 %	11.697.460	135.448
Ejendomsselskabet af 1999, Sønderborg ApS	ApS	Sønderborg	100,00 %	5.974.532	66.557

8 Varebeholdninger
Koncern

Af den bogførte værdi på varelageret 29.078 t.kr. udgør leasede biler 5.092 t.kr.

kr.	Modervirksomhed	
	2019	2018
9 Virksomhedskapital		
Virksomhedskapitalen er fordelt således:		
Anpartar, 200.000 stk. a nom. 1,00 kr.	200.000	200.000
	200.000	200.000

Virksomhedskapitalen har udviklet sig således de seneste 5 år:

kr.	2019	2018	2017	2016	2015
Saldo primo	200.000	200.000	200.000	200.000	0
Kapitalforhøjelse	0	0	0	0	200.000
	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000

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

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2019	2018	2019	2018
10 Udskudt skat				
Udskudt skat 1. januar	3.474.898	3.343.347	-11.723	-19.016
Indregnet i resultatopgørelsen	-111.549	131.551	-12.976	7.293
Anden udskudt skat	167.901	0	0	0
Udskudt skat 31. december	3.531.250	3.474.898	-24.699	-11.723
Udskudt skat vedrører:				
Materielle anlægsaktiver	3.622.811	3.798.436	0	0
Varebeholdninger	308.030	194.130	0	0
Gældsforpligtelser	-28.718	0	0	0
Skattemæssigt underskud	-370.873	-517.668	-24.699	-11.723
	3.531.250	3.474.898	-24.699	-11.723
Udskudt skat indregnes således i balancen:				
Udskudte skatteaktiver	0	0	-24.699	-11.723
Udskudte skatteforpligtelser	3.531.250	3.474.898	0	0
	3.531.250	3.474.898	-24.699	-11.723

11 Langfristede gældsforpligtelser

kr.	Koncern			
	Gæld i alt 31/12 2019	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	18.768.896	929.754	17.839.142	13.336.322
Gæld til banker	2.649.234	228.500	2.420.734	1.174.306
Anden gæld	327.038	0	327.038	0
	21.745.168	1.158.254	20.586.914	14.510.628

12 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
Andre eventualforpligtelser

Kautions- og garantiforpligtelser	13.417.400	15.753.469	0	0
Andre eventualforpligtelser	447.400	447.400	0	0
	13.864.800	16.200.869	0	0

Modervirksomhed

Virksomheden er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige danske dattervirksomheder. Virksomheden hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskat fra og med indkomståret 2013, samt for kildeskat på renter, royalties og udbytter, som forfalder til betaling den 1. juli 2012 eller senere i sambeskatningskredsen.

Modervirksomheden har kautioneret for dattervirksomheders gæld hos pengeinstitut. Gælden andrager på statusdagen 9.719 t.kr.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

13 Sikkerhedsstillelser

Koncern

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme og grunde.

Til sikkerhed for finansieringsinstitutter er deponeret følgende:

Realkreditpantebreve i alt nom. 19.100.000 kr. i ejendomme

Ejerpantebrev nom. 19.000.000 kr. i ejendomme

Virksomhedspant nom. 32.000.000 kr. i beholdning nye biler, der ikke tidligere har været indregistreret.

Virksomhedspant nom. 3.000.000 kr. i anlægsaktiver, varebeholdninger samt tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 32.281 t.kr., og den regnskabsmæssige værdi af pantsatte produktionsanlæg mv. udgør 5.200 t.kr.

Modervirksomhed

Modervirksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. december 2019.

14 Nærtstående parter

Koncern

Transaktioner med nærtstående parter

Virksomheden oplyser kun om transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på normale markedsvilkår, jf. lovens § 98 c, stk. 7.

Alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

kr.	Modervirksomhed	
	2019	2018
15 Resultatdisponering		
Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	110.600	108.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	202.005	1.914.288
Overført resultat	-156.605	-158.983
	<u>156.000</u>	<u>1.863.305</u>
16 Reguleringer		
Af- og nedskrivninger	1.761.752	1.595.468
Avance/tab ved afhændelse af anlægsaktiver	2.235	0
Skat af årets resultat	302.420	131.551
	<u>2.066.407</u>	<u>1.727.019</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

		Koncern	
kr.		2019	2018
17	Ændring i driftskapital		
	Ændring i varebeholdninger	1.424.475	-2.327.852
	Ændring i tilgodehavender	-921.589	514.430
	Ændring i leverandørgæld m.v.	-5.439.399	2.516.078
		<u>-4.936.513</u>	<u>702.656</u>
18	Likvider, ultimo		
	Likvide beholdninger ifølge balancen	41.755	4.567
		<u>41.755</u>	<u>4.567</u>