



Sønderjyllands Revision
Statsautoriseret revisionsaktieselskab

Nørreport 3 · 6200 Aabenraa
Tlf. 74 62 61 12 · Fax 74 62 95 20

Torvegade 6 · 6330 Padborg
Tlf. 74 67 20 21 · Fax 74 67 22 15

Jyllandsgade 28¹ · 6400 Sønderborg
Tlf. 74 43 77 00 · Fax 73 42 09 98

kontakt@sr.dk · www.sr.dk

A/S Carl Knudsen

Ribelandevej 55, 6270 Tønder

CVR-nr. 39 63 22 17

Årsrapport

2017/18

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 19. februar 2019.



Flemming Bertelsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	13
Balance	14
Egenkapitalopgørelse	16
Pengestrømsopgørelse	17
Noter	18

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2017/18 for A/S Carl Knudsen.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Tønder, den 12. februar 2019

Direktion

Bent Hansen

Bestyrelse

Bent Hansen

Brian Hansen

Henrik Hansen

Peder Reggelsen Thomsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i A/S Carl Knudsen

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for A/S Carl Knudsen for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018 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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved 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.

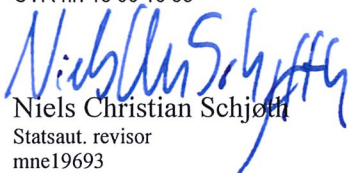
Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Sønderborg, den 12. februar 2019

Sønderjyllands Revision

Statsautoriseret revisionsaktieselskab

CVR-nr. 18 06 16 35



Niels Christian Schjøth

Statsaut. revisor

mne19693

Selskabsoplysninger

Selskabet	A/S Carl Knudsen Ribelandevej 55 6270 Tønder
	Telefon: 74721012
	CVR-nr.: 39 63 22 17
	Stiftet: 23. marts 1972
	Hjemsted: Tønder
	Regnskabsår: 1. oktober 2017 - 30. september 2018 46. regnskabsår
Bestyrelse	Bent Hansen Brian Hansen Henrik Hansen Peder Reggelsen Thomsen
Direktion	Bent Hansen
Revision	Sønderjyllands Revision, Statsautoriseret revisionsaktieselskab Jyllandsgade 28 6400 Sønderborg

Hovedtal og nøgletal

	2017/18 t.kr.	2016/17 t.kr.	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.	2013/14 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	16.882	15.775	14.892	15.586	14.470
Resultat af ordinær primær drift	5.464	4.992	4.416	5.117	4.643
Finansielle poster, netto	-608	-311	-227	-78	6
Årets resultat	3.758	3.618	3.278	3.809	3.511
Balance:					
Balancesum	59.964	54.714	62.664	53.887	51.133
Investeringer i materielle anlægsaktiver	252	1.024	6.160	-280	-1.491
Egenkapital	34.836	30.987	32.242	29.020	30.184
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	3.659	9.599	3.128	5.469	-470
Investeringsaktivitet	-252	-514	-5.789	1.066	5.509
Finansieringsaktivitet	-422	-5.153	-4.823	-5.328	-2.666
Pengestrømme i alt	2.986	3.932	-7.484	1.207	2.373
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	23	23	23	24	25
Nøgletal i %:					
Likviditetsgrad	223,3	212,6	218,3	259,2	273,3
Soliditetsgrad	58,1	56,6	51,5	53,9	59,0
Egenkapitalforrentning	11,4	11,4	10,7	12,9	11,3

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger.

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

Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabet er autoriseret VW-forhandler med dertil knyttede aktiviteter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære driftsresultat udgør 3.758 t.kr. mod 3.618 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Egenkapitalen udgør pr. 30. september 2018 34.836 t.kr.

Den forventede udvikling

Selskabet forventer et tilfredsstillende aktivitets- og indtjeningsniveau i det kommende år.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for A/S Carl Knudsen er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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

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

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

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

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

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

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

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

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Skat af årets resultat

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

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

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

	Brugstid
Bygninger	10-50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år

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

Anvendt regnskabspraksis

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftskostninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet 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 leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

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

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Tilgodehavender

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Værdipapirer og kapitalandele

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

Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Selskabsskat og udskudt skat

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

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

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

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

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

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

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

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

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	2017/18 kr.	2016/17 t.kr.
Bruttofortjeneste	16.881.589	15.775
1 Personaleomkostninger	-10.199.065	-9.615
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.218.119	-1.168
Resultat før finansielle poster	5.464.405	4.992
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	105.400	141
Andre finansielle indtægter	489.404	476
2 Øvrige finansielle omkostninger	-1.202.889	-928
Resultat før skat	4.856.320	4.681
Skat af årets resultat	-1.098.017	-1.063
3 Årets resultat	3.758.303	3.618

Balance 30. september

Aktiver		2018	2017
<u>Note</u>		<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Anlægsaktiver			
4	Grunde og bygninger	14.396.240	15.284
5	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.144.206	1.222
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>15.540.446</u>	<u>16.506</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>15.540.446</u>	<u>16.506</u>
Omsætningsaktiver			
	Fremstillede varer og handelsvarer	<u>25.404.539</u>	<u>20.299</u>
	Varebeholdninger i alt	<u>25.404.539</u>	<u>20.299</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	5.818.611	6.460
	Igangværende arbejder for fremmed regning	69.757	68
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	6.000.000	6.000
	Andre tilgodehavender	<u>611.927</u>	<u>1.981</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>12.500.295</u>	<u>14.509</u>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>1.194.591</u>	<u>1.062</u>
	Værdipapirer i alt	<u>1.194.591</u>	<u>1.062</u>
	Likvide beholdninger	<u>5.324.508</u>	<u>2.338</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>44.423.933</u>	<u>38.208</u>
	Aktiver i alt	<u>59.964.379</u>	<u>54.714</u>

Balance 30. september

Passiver	2018	2017
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Egenkapital		
Aktiekapital	500.000	500
Overført resultat	34.336.284	30.487
Egenkapital i alt	<u>34.836.284</u>	<u>30.987</u>
Hensatte forpligtelser		
6 Hensættelser til udskudt skat	124.031	222
Hensatte forpligtelser i alt	<u>124.031</u>	<u>222</u>
Gældsforpligtelser		
Gæld til realkreditinstitutter	4.952.688	5.342
Leasingforpligtelser	159.962	195
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>5.112.650</u>	<u>5.537</u>
7 Gældsforpligtelser	413.343	411
Leverandører af varer og tjenesteydelser	773.787	411
Gæld til tilknyttede virksomheder	9.755.920	11.410
Selskabsskat	889.750	1.280
Anden gæld	8.058.614	4.456
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>19.891.414</u>	<u>17.968</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>25.004.064</u>	<u>23.505</u>
Passiver i alt	<u>59.964.379</u>	<u>54.714</u>
8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
9 Eventualposter		

Egenkapitalopgørelse

	Virksomhedskapital t.kr.	Overført resultat t.kr.	Foreslået udbytte for regnskabsåret t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital 1. oktober 2016	500	26.742	5.000	32.242
Udloddet udbytte	0	0	-5.000	-5.000
Årets overførte resultat	0	3.618	0	3.618
Regulering af værdi af renteswap	0	127	0	127
Egenkapital 1. oktober 2017	500	30.487	0	30.987
Årets overførte resultat	0	3.758	0	3.758
Regulering af værdi af renteswap	0	91	0	91
	500	34.336	0	34.836

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	<u>2017/18</u> kr.	<u>2016/17</u> t.kr.
Årets resultat	3.758.303	3.618
10 Reguleringer	2.924.221	2.541
11 Ændring i driftskapital	-827.812	4.260
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	5.854.712	10.419
Renteindbetalinger og lignende	594.804	617
Renteudbetalinger og lignende	-1.202.889	-928
Pengestrøm fra ordinær drift	5.246.627	10.108
Betalt selskabsskat	-1.587.308	-509
Pengestrømme fra driftsaktivitet	3.659.319	9.599
Køb af materielle anlægsaktiver	-251.551	-1.024
Salg af materielle anlægsaktiver	0	510
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-251.551	-514
Afdrag på langfristet gæld	-421.661	-153
Betalt udbytte	0	-5.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-421.661	-5.153
Ændring i likvider	2.986.107	3.932
Likvider primo	2.338.401	-1.594
Likvider ultimo	5.324.508	2.338
Likvider		
Likvide beholdninger	5.324.508	2.338
Likvider ultimo	5.324.508	2.338

Noter

	2017/18 kr.	2016/17 t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	8.852.885	8.392
Pensioner	1.053.646	958
Andre omkostninger til social sikring	292.534	265
	10.199.065	9.615
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	23	23
Vederlag til bestyrelsen og direktion udgør 533 t.kr. mod 468 t.kr. i 2016/17.		
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	179.000	359
Andre finansielle omkostninger	1.023.889	569
	1.202.889	928
3. Forslag til resultatdisponering		
Overføres til overført resultat	3.758.303	3.618
Disponeret i alt	3.758.303	3.618
4. Grunde og bygninger		
Kostpris primo	20.361.983	20.063
Tilgang i årets løb	0	299
Kostpris ultimo	20.361.983	20.362
Af- og nedskrivninger primo	-5.077.643	-4.190
Årets afskrivninger	-888.100	-888
Af- og nedskrivninger ultimo	-5.965.743	-5.078
Regnskabsmæssig værdi ultimo	14.396.240	15.284

Noter

	30/9 2018 kr.	30/9 2017 t.kr.		
5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris primo	2.914.059	2.699		
Tilgang i årets løb	251.551	725		
Afgang i årets løb	0	-510		
Kostpris ultimo	3.165.610	2.914		
Af- og nedskrivninger primo	-1.691.385	-1.412		
Årets afskrivninger	-330.019	-280		
Af- og nedskrivninger ultimo	-2.021.404	-1.692		
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.144.206	1.222		
6. Hensættelser til udskudt skat				
Hensættelser til udskudt skat primo	222.726	259		
Udskudt skat af årets resultat	-98.695	-37		
	124.031	222		
7. Gældsforpligtelser				
	Afdrag første år kr.	Restgæld efter 5 år kr.	Gæld i alt 30/9 2018 kr.	Gæld i alt 30/9 2017 t.kr.
Gæld til realkreditinstitutter	378.446	3.446.511	5.331.134	5.718
Leasingforpligtelser	34.897	0	194.859	229
	413.343	3.446.511	5.525.993	5.947

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 5.331 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2018 udgør 14.396 t.kr.

Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 110 t.kr. i ovennævnte ejendomme til sikkerhed for bankmellemværende samt stillet bankgaranti vedrørende skyldige registreringsafgifter på 200 t.kr.

Noter

9. Eventualposter**Eventualforpligtelser**

Leasingforpligtelser:

Ud over finansielle leasingkontrakter har selskabet indgået operationelle leasingkontrakter med en løbetid på 3 måneder og en samlet restleasingydelse på 118 t.kr.

10. Reguleringer

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	1.218.119	1.168
Andre finansielle indtægter	-594.804	-618
Øvrige finansielle omkostninger	1.202.889	928
Skat af årets resultat	1.098.017	1.063
	<u>2.924.221</u>	<u>2.541</u>

11. Ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	-5.105.041	3.812
Ændring i tilgodehavender	2.008.997	4.602
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	2.268.232	-4.154
	<u>-827.812</u>	<u>4.260</u>