



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

1. oktober - 31. december 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 3. juni 2020.



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 - 31. december 2019	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	13
Balance	14
Egenkapitalopgørelse	16
Pengestrømsopgørelse	17
Noter	18

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober - 31. december 2019 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. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Tønder, den 18. maj 2020

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 - 31. december 2019, 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. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober - 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 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for 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 noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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 18. maj 2020

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 2019 - 31. december 2019
49. 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

	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	5.045	18.235	16.590	15.775	14.892
Resultat af ordinær primær drift	2.104	6.720	5.464	4.992	4.416
Finansielle poster, netto	-390	-933	-608	-311	-227
Årets resultat	1.368	4.410	3.758	3.618	3.278
Balance:					
Balancesum	64.973	65.631	59.967	54.714	62.664
Investeringer i materielle anlægsaktiver	0	1.484	252	1.024	6.160
Egenkapital	40.700	39.294	34.836	30.987	32.242
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	1.454	-9.073	3.659	9.599	3.128
Investeringsaktivitet	0	-1.484	-251	-514	-5.789
Finansieringsaktivitet	16	-379	-422	-5.153	-4.823
Pengestrømme i alt	1.470	-10.936	2.986	3.932	-7.484
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	25	25	23	23	23
Nøgletal i %:					
Likviditetsgrad	253,3	230,8	223,3	212,6	218,3
Soliditetsgrad	62,6	59,9	58,1	56,6	51,5
Egenkapitalforrentning	3,4	11,9	10,8	11,4	10,7

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

Hoved- og nøgletallene for 2019 omfatter perioden 1. oktober til 31. december 2019.

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

Årsregnskabet for 2019 (3 mdr.) er afsluttet med et overskud på 1.368 t.kr. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende. Egenkapitalen udgør pr. 31. december 2019 40.700 t.kr.

Den forventede udvikling

Selskabet forventer et mindre 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.

Udbruddet af Coronavirus (COVID-19) betyder nye udfordringer og risici for virksomheden. Der er truffet en række foranstaltninger med henblik på at sikre medarbejdernes helbred og sundhed. I tilknytning til de helbredsmæssige risici har virusudbruddet betydet usikkerhed og ustabilitet såvel politisk/samfundsmæssigt som for virksomheden. Nuværende og eventuelle fremtidige politiske og økonomiske foranstaltninger, som måtte blive sat i værk, vil kunne afstedkomme finansielle risici knyttet til virksomhedens drift og eventuelt begrænse virksomhedens samhandelsmuligheder.

Virksomhedens nuværende og planlagte aktiviteter giver imidlertid ikke anledning til særlige finansielle risici, og selskabets likviditetsberedskab forventes at være sikret i tilstrækkeligt omfang.

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. Regnskabsperioden er omlagt i indeværende regnskabsår og omfatter perioden 1. oktober - 31. december 2019. Sammenligningstallene i resultatopgørelsen omfatter perioden 1. oktober 2018 - 30. september 2019.

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 salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

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 leasingydelse. 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 behandles 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.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

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

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Udbytte

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

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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal 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.

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

<u>Note</u>	1/10 2019 - 31/12 2019 kr.	1/10 2018 - 30/9 2019 t.kr.
Bruttofortjeneste	5.045.419	18.235
1 Personaleomkostninger	-2.684.694	-10.215
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-256.271	-1.300
Resultat før finansielle poster	2.104.454	6.720
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	26.600	105
Andre finansielle indtægter	295.380	564
2 Øvrige finansielle omkostninger	-711.885	-1.602
Resultat før skat	1.714.549	5.787
Skat af årets resultat	-346.851	-1.377
3 Årets resultat	1.367.698	4.410

Balance

Aktiver	31/12 2019	30/9 2019
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Anlægsaktiver		
4 Grunde og bygninger	14.606.015	14.797
5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	863.066	928
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>15.469.081</u>	<u>15.725</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>15.469.081</u>	<u>15.725</u>
Omsætningsaktiver		
Fremstillede varer og handelsvarer	32.180.368	32.110
Varebeholdninger i alt	<u>32.180.368</u>	<u>32.110</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	7.237.752	6.637
6 Igangværende arbejder for fremmed regning	86.450	35
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	6.039.525	6.105
7 Udskudte skatteaktiver	89.651	15
Andre tilgodehavender	583.217	2.324
Tilgodehavender i alt	<u>14.036.595</u>	<u>15.116</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	1.246.769	1.109
Værdipapirer i alt	<u>1.246.769</u>	<u>1.109</u>
Likvide beholdninger	2.039.784	1.571
Omsætningsaktiver i alt	<u>49.503.516</u>	<u>49.906</u>
Aktiver i alt	<u>64.972.597</u>	<u>65.631</u>

Balance

Passiver	31/12 2019	30/9 2019
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Egenkapital		
Aktiekapital	500.000	500
Overført resultat	35.200.106	38.794
Foreslået udbytte for regnskabsåret	5.000.000	0
Egenkapital i alt	<u>40.700.106</u>	<u>39.294</u>
Gældsforpligtelser		
Gæld til realkreditinstitutter	4.436.223	4.543
Leasingforpligtelser	115.811	125
Anden gæld	175.300	44
8 Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>4.727.334</u>	<u>4.712</u>
8 Kortfristet del af langfristet gæld	435.124	435
Gæld til pengeinstitutter	6.181.564	7.182
Leverandører af varer og tjenesteydelser	790.454	613
Gæld til tilknyttede virksomheder	4.500.818	4.437
Selskabsskat	611.684	1.186
Anden gæld	7.025.513	7.772
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>19.545.157</u>	<u>21.625</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>24.272.491</u>	<u>26.337</u>
Passiver i alt	<u>64.972.597</u>	<u>65.631</u>
9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
10 Eventualposter		

Egenkapitalopgørelse

	Virksomhedskapital kr.	Overført resultat kr.	Foreslået udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. oktober 2019	500.000	38.794.617	0	39.294.617
Regulering, værdi af renteswap	0	37.791	0	37.791
Årets overførte resultat	0	-3.632.302	5.000.000	1.367.698
	500.000	35.200.106	5.000.000	40.700.106

Pengestrømsopgørelse

<u>Note</u>	1/10 2019 - 31/12 2019 kr.	1/10 2018 - 30/9 2019 t.kr.
Årets resultat	1.367.698	4.410
11 Reguleringer	993.027	3.609
12 Ændring i driftskapital	617.379	-14.942
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	2.978.104	-6.923
Renteindbetalinger og lignende	184.224	669
Renteudbetalinger og lignende	-711.885	-1.602
Pengestrøm fra ordinær drift	2.450.443	-7.856
Betalt selskabsskat	-996.156	-1.217
Pengestrømme fra driftsaktivitet	1.454.287	-9.073
Køb af materielle anlægsaktiver	0	-1.484
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	0	-1.484
Afdrag på langfristet gæld	15.595	-379
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	15.595	-379
Ændring i likvider	1.469.882	-10.936
Likvider 1. oktober 2019	-5.611.662	5.325
Likvider 31. december 2019	-4.141.780	-5.611
Likvider		
Likvide beholdninger	2.039.784	1.571
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-6.181.564	-7.182
Likvider 31. december 2019	-4.141.780	-5.611

Noter

	1/10 2019 - 31/12 2019 kr.	1/10 2018 - 30/9 2019 t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	2.409.441	9.061
Pensioner	260.799	950
Andre omkostninger til social sikring	14.454	204
	2.684.694	10.215
 Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	 25	 25
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	19.000	129
Andre finansielle omkostninger	692.885	1.473
	711.885	1.602
3. Forslag til resultatdisponering		
Udbytte for regnskabsåret	5.000.000	0
Overføres til overført resultat	0	4.410
Disponeret fra overført resultat	-3.632.302	0
Disponeret i alt	1.367.698	4.410
4. Grunde og bygninger		
Kostpris 1. oktober 2019	21.746.273	20.362
Tilgang i årets løb	0	1.384
Kostpris 31. december 2019	21.746.273	21.746
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2019	-6.948.433	-5.966
Årets afskrivninger	-191.825	-983
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	-7.140.258	-6.949
 Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	 14.606.015	 14.797

Noter

	31/12 2019 kr.	30/9 2019 t.kr.
5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. oktober 2019	3.265.582	3.166
Tilgang i årets løb	0	100
Kostpris 31. december 2019	3.265.582	3.266
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2019	-2.338.070	-2.021
Årets afskrivninger	-64.446	-317
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	-2.402.516	-2.338
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	863.066	928
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	182.909	192
6. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af periodens produktion	86.450	35
Modtagne acountobetalinge	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	86.450	35
7. Udskudte skatteaktiver		
Udskudte skatteaktiver 1. oktober 2019	14.828	-124
Udskudt skat af årets resultat	74.823	139
	89.651	15
Udskudt skat påhviler følgende poster:		
Materielle anlægsaktiver	89.651	15
	89.651	15

Noter**8. Gældsforpligtelser**

	Gæld i alt 31/12 2019 kr.	Kortfristet del af lang- fristet gæld kr.	Langfristet gæld 31/12 2019 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
Gæld til realkreditinstitutter	4.835.979	399.756	4.436.223	2.860.771
Leasingforpligtelser	151.179	35.368	115.811	0
Anden gæld	175.300	0	175.300	0
	5.162.458	435.124	4.727.334	2.860.771

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 4.836 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2019 udgør 14.606 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 500 t.kr.

10. Eventualposter**Eventualforpligtelser**

Leasingforpligtelser:

Ud over finansielle leasingkontrakter har selskabet indgået operationelle leasingkontrakter med en løbetid på 2 måneder og en samlet restleasingydelse på 33 t.kr.

11. Reguleringer

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	256.271	1.299
Andre finansielle indtægter	-321.980	-669
Øvrige finansielle omkostninger	711.885	1.602
Skat af årets resultat	346.851	1.377
	993.027	3.609

Noter

	1/10 2019 - 31/12 2019 kr.	1/10 2018 - 30/9 2019 t.kr.
12. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-70.662	-6.689
Ændring i tilgodehavender	1.155.060	-2.618
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-467.019	-5.635
	<u>617.379</u>	<u>-14.942</u>