



## Henrik Wessel A/S , Østerbro

Strandboulevarden 122  
2100 København Ø  
CVR-nr. 18 37 80 43

## Årsrapport for 2017/18

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 24. januar 2019

---

Henrik Wessel Hansen  
dirigent

## Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september	13
Balance 30. september	14
Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september	16
Noter til årsrapporten	17

## **Ledelsespåtegning**

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018 for Henrik Wessel A/S , Østerbro.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2018 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København Ø, den 24. januar 2019

### **Direktion**

Henrik Wessel Hansen

### **Bestyrelse**

Niels Lynge Pedersen  
formand

Kristian Aalbæk

Henrik Wessel Hansen

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

*Til kapitalejerne i Henrik Wessel A/S , Østerbro*

### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Henrik Wessel A/S , Østerbro for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, 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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

### **Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet**

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.

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.

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

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.

Frederikssund, den 24. januar 2019

**LPOG ApS**

Statsautoriserede Revisorer  
CVR-nr. 33 16 72 88

Morten Gøttsche  
statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne28605

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Henrik Wessel A/S , Østerbro  
Strandboulevarden 122  
2100 København Ø

CVR-nr.: 18 37 80 43  
Regnskabsperiode: 1. oktober 2017 - 30. september 2018  
Stiftet: 27. december 1994  
Hjemsted: København

### Bestyrelse

Niels Lynge Pedersen, formand  
Kristian Aalbæk  
Henrik Wessel Hansen

### Direktion

Henrik Wessel Hansen

### Revision

LPOG ApS  
Statsautoriserede Revisorer  
Kilde Alle 22, 3. sal  
3600 Frederikssund

### Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet Henrik Wessel Holding ApS.

## Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
<b>Hovedtal</b>					
<b>Resultat</b>					
Bruttofortjeneste	18.240	15.753	14.713	15.674	15.346
Resultat før finansielle poster	2.345	648	760	1.785	425
Resultat af finansielle poster	-101	241	-248	-199	-176
Årets resultat	1.752	773	455	1.252	126
<b>Balance</b>					
Balancesum	20.619	19.737	20.393	19.876	18.672
Egenkapital	4.464	2.713	1.940	1.485	233
<b>Pengestrømme fra:</b>					
- driftsaktivitet	2.511	2.063	1.556	957	182
- investeringsaktivitet	-1.263	-1.254	224	2.095	-887
- heraf investering i materielle anlægsaktiver	-756	-1.568	-67	-260	-6.134
- finansieringsaktivitet	241	-2.057	-1.798	-1.309	663
Antal medarbejdere	33	32	32	35	37
<b>Nøgletal</b>					
Afkastningsgrad	11,6%	3,2%	3,8%	9,3%	2,4%
Soliditetsgrad	21,6%	13,7%	9,5%	7,5%	1,2%
Forrentning af egenkapital	48,8%	33,2%	26,6%	145,8%	74,1%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.



## **Ledelsesberetning**

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets aktiviteter er handelsvirksomhed med salg af nye og brugte biler og tilhørende autoværksted. Selskabet er autoriseret forhandler af Peugeot.

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets resultat udviser et overskud efter skat på niveau med det forventede. Årets resultat anses som tilfredsstillende.

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

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

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Henrik Wessel A/S , Østerbro for 2017/18 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

### Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

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

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

#### Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

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

#### Andre driftsomkostninger

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

#### Andre eksterne omkostninger

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

## Anvendt regnskabspraksis

### Personaleomkostninger

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

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger.

### Skat af årets resultat

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

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

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

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

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

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

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8 år
Indretning af lejede lokaler	5-10 år

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

## Anvendt regnskabspraksis

### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af 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, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgpris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

### Varebeholdninger

Handelsvarer, bestående af reservedele, måles til gennemsnitlig kostpris eller nettorealiseringspris, hvor denne er lavere.

Handelsvarer, bestående af nye og brugte biler, måles til kostpris efter FIFO-princippet eller nettorealiseringspris, hvor denne er lavere.

Kostprisen opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

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

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

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

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

### Periodeafgrænsningsposter

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

## Anvendt regnskabspraksis

### Selskabsskat og udskudt skat

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

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

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balance-dagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

### Gældsforpligtelser

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

### Pengestrømsopgørelse

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

### Pengestrøm fra driftsaktivitet

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

### Pengestrøm 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.

### Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

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

## Anvendt regnskabspraksis

### Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

### Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Afkastningsgrad

$$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$$

Soliditetsgrad

$$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$$

Forrentning af egenkapital

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

## Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2017/18 kr.	2016/17 t.kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>18.239.887</b>	<b>15.753</b>
Personaleomkostninger	3	-15.706.920	-14.900
Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver		-188.445	-205
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>2.344.522</b>	<b>648</b>
Finansielle indtægter	4	44.469	388
Finansielle omkostninger	5	-145.300	-147
<b>Resultat før skat</b>		<b>2.243.691</b>	<b>889</b>
Skat af årets resultat	6	-491.868	-116
<b>Årets resultat</b>		<b>1.751.823</b>	<b>773</b>
 <b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		1.751.823	773
		<b>1.751.823</b>	<b>773</b>

## Balance 30. september

	Note	2017/18 kr.	2016/17 t.kr.
<b>Aktiver</b>			
Goodwill		0	0
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	7	<b>0</b>	<b>0</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.089.518	867
Indretning af lejede lokaler		951.643	605
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	8	<b>2.041.161</b>	<b>1.472</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele	9	37.068	37
Andre tilgodehavender	9	1.321.136	815
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>1.358.204</b>	<b>852</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b>3.399.365</b>	<b>2.324</b>
Handelsvarer		10.411.462	11.228
<b>Varebeholdninger</b>		<b>10.411.462</b>	<b>11.228</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		4.274.826	3.321
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	101
Andre tilgodehavender		134.788	1.909
Udskudt skatteaktiv		0	1
Periodeafgrænsningsposter		119.820	62
<b>Tilgodehavender</b>		<b>4.529.434</b>	<b>5.394</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>2.279.181</b>	<b>791</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b>17.220.077</b>	<b>17.413</b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b>20.619.442</b>	<b>19.737</b>



## Balance 30. september

	Note	2017/18 kr.	2016/17 t.kr.
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital		1.000.000	1.000
Overført resultat		3.464.486	1.713
<b>Egenkapital</b>	10	<b>4.464.486</b>	<b>2.713</b>
Hensættelse til udskudt skat		81.605	0
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b>81.605</b>	<b>0</b>
Gæld til tilknyttede virksomheder		4.894.979	4.654
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	11	<b>4.894.979</b>	<b>4.654</b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	11	500.000	500
Modtagne forudbetalinger fra kunder		492.914	161
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.392.329	8.758
Gæld til tilknyttede virksomheder		308.301	822
Selskabsskat		409.090	74
Anden gæld		3.075.738	2.055
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>11.178.372</b>	<b>12.370</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>16.073.351</b>	<b>17.024</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>20.619.442</b>	<b>19.737</b>
Eventualposter m.v.	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		

## Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2017/18 kr.	2016/17 t.kr.
Årets resultat		1.751.823	773
Reguleringer	1	781.144	108
Ændring i driftskapital	2	152.363	1.080
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>		<b>2.685.330</b>	<b>1.961</b>
Renteindbetalinger og lignende		44.469	388
Renteudbetalinger og lignende		-145.299	-147
<b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>		<b>2.584.500</b>	<b>2.202</b>
Betalt selskabsskat		-73.726	-139
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>		<b>2.510.774</b>	<b>2.063</b>
Køb af materielle anlægsaktiver		-756.251	-1.568
Ændring af finansielle anlægsaktiver		-506.403	-10
Salg af materielle anlægsaktiver		0	324
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>		<b>-1.262.654</b>	<b>-1.254</b>
Ændring i gæld til tilknyttet virksomhed		241.026	-2.057
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>		<b>241.026</b>	<b>-2.057</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>1.489.146</b>	<b>-1.248</b>
Likvider 1. oktober 2017		790.035	2.038
<b>Likvider 30. september 2018</b>		<b>2.279.181</b>	<b>790</b>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		2.279.181	790
<b>Likvider 30. september 2018</b>		<b>2.279.181</b>	<b>790</b>

## Noter til årsrapporten

	2017/18	2016/17
	kr.	t.kr.
<b>1 Pengestrømsopgørelse - reguleringer</b>		
Finansielle indtægter	-44.469	-388
Finansielle omkostninger	145.300	147
Af- og nedskrivninger	188.445	233
Skat af årets resultat	491.868	116
	<u><b>781.144</b></u>	<u><b>108</b></u>
<b>2 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	816.114	-244
Ændring i tilgodehavender m.v.	861.809	635
Ændring i leverandører mv.	-1.525.560	689
	<u><b>152.363</b></u>	<u><b>1.080</b></u>
<b>3 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	14.031.049	13.353
Pensioner	1.545.805	1.418
Andre omkostninger til social sikring	130.066	129
	<u><b>15.706.920</b></u>	<u><b>14.900</b></u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>33</u>	<u>32</u>
<b>4 Finansielle indtægter</b>		
Andre finansielle indtægter	44.469	388
	<u><b>44.469</b></u>	<u><b>388</b></u>

## Noter til årsrapporten

	2017/18	2016/17
	kr.	t.kr.
<b>5 Finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	117.957	134
Andre finansielle omkostninger	27.343	13
	<b>145.300</b>	<b>147</b>
<b>6 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	409.090	74
Årets udskudte skat	82.778	42
	<b>491.868</b>	<b>116</b>

## Noter til årsrapporten

### 7 Immaterielle anlægsaktiver

	Goodwill
Kostpris 1. oktober 2017	2.483.510
Kostpris 30. september 2018	2.483.510
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2017	2.483.510
Af- og nedskrivninger 30. september 2018	2.483.510
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2018</b>	<b>0</b>

### 8 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. oktober 2017	4.095.429	2.850.978
Tilgang i årets løb	385.928	370.323
Afgang i årets løb	-367.802	0
Kostpris 30. september 2018	4.113.555	3.221.301
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2017	3.227.134	2.245.918
Årets afskrivninger	164.705	23.740
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-367.802	0
Af- og nedskrivninger 30. september 2018	3.024.037	2.269.658
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2018</b>	<b>1.089.518</b>	<b>951.643</b>

## Noter til årsrapporten

### 9 Finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipa- pirer og kapi- talandele	Andre tilgode- havender
Kostpris 1. oktober 2017	37.068	814.733
Tilgang i årets løb	0	506.403
Kostpris 30. september 2018	37.068	1.321.136
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2018</b>	<b>37.068</b>	<b>1.321.136</b>

## Noter til årsrapporten

### 10 Egenkapital

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. oktober 2017	1.000.000	1.712.663	2.712.663
Årets resultat	0	1.751.823	1.751.823
<b>Egenkapital 30. september 2018</b>	<b>1.000.000</b>	<b>3.464.486</b>	<b>4.464.486</b>

### 11 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. oktober 2017	Gæld 30. september 2018	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til tilknyttede virksomheder	5.153.953	5.394.979	500.000	0
	<b>5.153.953</b>	<b>5.394.979</b>	<b>500.000</b>	<b>0</b>

## Noter til årsrapporten

### 12 Eventualposter m.v.

Selskabets uopsigelige huslejekforpligtelser udgør 3.285 tkr. pr. 30. september 2018.

Selskabet har indgået leasingkontrakter, hvor de samlede restleasingydelser udgør 3.113 tkr.

### Sambeskatning

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst m.v.

### 13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Af andre tilgodehavender er 500 tkr. stillet til sikkerhed for registreringsafgift hos SKAT.

Jyske Finans A/S har ejendomsforbehold i en væsentlig del af biler opført under varebeholdninger. Ejendomsforbeholdets regnskabsmæssige værdi udgør 5.471 tkr.

Til sikkerhed for gæld til Jyske Finans A/S har selskabet stillet virksomhedspant for så vidt angår motorkøretøjer, der ikke er eller tidligere har været registreret for i alt 14.400 tkr. Den regnskabsmæssige værdi udgør 5.471 tkr.

Selskabet har over for Jyske Finans A/S og Nordea Finans Danmark A/S afgivet pantsætningsforbud for så vidt angår simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser, hvis regnskabsmæssige værdi udgør 4.275 tkr.

Selskabet har over for K.W. Bruun Import A/S og Jyske Finans A/S afgivet pantsætningsforbud for så vidt angår motorkøretøjer, der ikke er eller tidligere har været registreret. Den regnskabsmæssige værdi udgør 5.471 tkr.



# Penneo

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

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

## Niels Lyng Pedersen

Bestyrelsesformand

Serienummer: PID:9208-2002-2-902322288941

IP: 83.93.xxx.xxx

2019-01-24 16:04:18Z

NEM ID 

## Henrik Wessel Funke Hansen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-196224951603

IP: 2.108.xxx.xxx

2019-01-24 17:22:44Z

NEM ID 

## Henrik Wessel Funke Hansen

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-196224951603

IP: 2.108.xxx.xxx

2019-01-24 17:22:44Z

NEM ID 

## Kristian Aalbæk

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-634126558245

IP: 62.107.xxx.xxx

2019-01-25 13:18:17Z

NEM ID 

## Morten Gøttsche 33167288

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:33167288-RID:1294124063768

IP: 217.116.xxx.xxx

2019-01-25 13:57:30Z

NEM ID 

## Henrik Wessel Funke Hansen

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-196224951603

IP: 2.108.xxx.xxx

2019-01-26 08:15:58Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: ICUIC-KUXYS-6IL6D-AYKIB-J5BGS-55X2M

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

### Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

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

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

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