

statsautoriseret revisionsfirma  
Stationspladsen 1 og 3  
3000 Helsingør  
CVR nr. 30 19 52 64

Tlf. 4921 8700  
Fax 4921 8750  
www.kallermann.dk

## Kukkerbakken ApS

Kukkerbakkevej 12 B  
3230 Græsted

**CVR-nr. 19 15 72 96**

## Årsrapport 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den

31/5-2019



Dirigent



**Morison KSI**  
Independent member

**INDHOLDSFORTEGNELSE**

	<b><u>Side</u></b>
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3 - 4
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6 - 9
Resultatopgørelse for 2018	10
Balance pr. 31. december 2018	11 - 12
Egenkapitalopgørelse for 2018	13
Noter	14 - 15

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	Kukkerbakken ApS Kukkerbakkevej 12 B 3230 Græsted
	CVR-nr.: 19 15 72 96
	Regnskabsperiode: 1. januar 2018 - 31. december 2018
<b>Bestyrelse</b>	Walli Irschenberger
<b>Direktion</b>	Lisbeth Møller
<b>Revisor</b>	Kallermann Revision A/S - statsautoriseret revisionsfirma Stationspladsen 1 og 3 3000 Helsingør
	CVR-nr.: 30 19 52 64

**LEDELSESPÅTEGNING**

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Kukkerbakken ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Græsted, den 26. april 2019

**Direktion**



Lisbeth Møller

**Bestyrelse**



Walli Irschenberger

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

### Til kapitalejerne i Kukkerbakken ApS

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Kukkerbakken ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

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

**DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING**

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.

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.

Helsingør, den 26. april 2019

Kallermann Revision A/S - statsautoriseret revisionsfirma

CVR-nr. 30 19 52 64



Leif Lindén

statsautoriseret revisor

MNE-nr.: mne19716

**LEDELSESBERETNING****Hovedaktivitet**

Selskabets formål er drift af fast ejendom samt besiddelse af kapitalandele og beslægtet aktivitet hertil.

**Usikkerhed ved indregning eller måling**

Årsrapporten er ikke påvirket af usikkerhed ved indregning og måling.

**Udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets resultat udviser et overskud på 995.269 kr., hvilket ledelsen anser for tilfredsstillende. Egenkapitalen udgør 6.794.810 kr. pr. 31. december 2018.

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

Der er fra balancedagen og frem til i dag i øvrigt ikke indtrådt forhold, der forrykker vurderingen af årsrapporten.

**Virksomhedens forventede udvikling**

Ledelsen forventer en positiv udvikling i året 2019.

## ÅRSREGNSKAB

### ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Kukkerbakken ApS for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af enkelte regler fra klasse C-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

#### Omregning af fremmed valuta

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 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.

Langfristede aktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

#### Undladelse af koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110, har selskabet undladt at udarbejde koncernregnskab.

### RESULTATOPGØRELSEN

#### Nettoomsætning

Nettoomsætning vedrørende lejeindtægter for udlejning af ejendomme, serviceydelser, ejendomsadministration mv. indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at ydelsen leveres til køber, når indtægten kan opgøres pålideligt og betaling for ydelsen forventes modtaget.

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

#### Bruttofortjeneste

Nettoomsætning fratrukket vareforbrug og eksterne omkostninger sammendrages i årsrapporten til posten bruttofortjeneste efter bestemmelserne i årsregnskabslovens § 32.

#### Eksterne omkostninger

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

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

#### Skatteomkostninger

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning 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 bevægelser direkte i egenkapitalen. Den andel af skatten, der indregnes i resultatopgørelsen, og som knytter sig til årets ekstraordinære resultat, henføres hertil, mens den resterende del henføres til årets ordinære resultat.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af Kukkerbakken ApS-koncernens danske datterselskaber. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i



## ÅRSREGNSKAB

### ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår af konsolideringen.

Selskabet 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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

### BALANCEN

#### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostprisen med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn samt låneomkostninger fra specifik og generel låntagning, der direkte vedrører opførelsen af det enkelte aktiv.

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

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger, 20 år

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, 5-10 år

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

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

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

#### Værdiforringelse af langfristede aktiver

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

## ÅRSREGNSKAB

### ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

#### Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode.

Ved første indregning måles kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder til kostpris, dvs. med tillæg af transaktionsomkostninger. Kostprisen allokeres i overensstemmelse med overtagelsesmetoden, jf. nedenfor.

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 og associerede virksomheder, der måles til regnskabsmæssig værdi, er underlagt krav om nedskrivningstest, hvis der foreligger indikationer på værdiforringelse.

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Ved køb af nye dattervirksomheder og associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdien af identificerbare aktiver og forpligtelser inkl. hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af tab.

#### Værdipapirer og kapitalandele, indregnet som omsætningsaktiver

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

## ÅRSREGNSKAB

### ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

#### Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder i forhold til kostprisen.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

#### Udbytte

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

#### Skyldig skat og udskudt skat

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvis disse - bortset fra ved virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat 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.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

#### Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

## ÅRSREGNSKAB

## RESULTATOPGØRELSE FOR 2018

	Note	2018 kr.	2017 kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>326.628</b>	<b>336.138</b>
Af- og nedskrivninger		-249.889	-649.889
<b>Resultat af ordinær drift</b>		<b>76.739</b>	<b>-313.751</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		951.967	590.772
Finansielle indtægter	1	43.958	25.375
Finansielle omkostninger		-44.661	-9.389
<b>Ordinært resultat før skat</b>		<b>1.028.003</b>	<b>293.007</b>
Skat af årets resultat	2	-32.734	79.212
<b>ÅRETS RESULTAT</b>		<b>995.269</b>	<b>372.219</b>
<b>Resultatdisponering:</b>			
Udbytte		135.000	132.250
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	-35.736
Overført resultat		860.269	275.705
		<b>995.269</b>	<b>372.219</b>

## ÅRSREGNSKAB

## BALANCE PR. 31. DECEMBER 2018

	<b>Note</b>	<b>2018 kr.</b>	<b>2017 kr.</b>
<b>AKTIVER</b>			
Grunde og bygninger		3.517.044	3.705.193
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		277.832	339.572
<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>3</b>	<b><u>3.794.876</u></b>	<b><u>4.044.765</u></b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.557.460	1.303.493
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>4</b>	<b><u>1.557.460</u></b>	<b><u>1.303.493</u></b>
<b>ANLÆGSAKTIVER I ALT</b>		<b><u>5.352.336</u></b>	<b><u>5.348.258</u></b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		549.246	398.152
Udskudte skatteaktiver		153.000	141.000
Tilgodehavende skat		30.306	0
Andre tilgodehavender		7.683	7.683
<b>Tilgodehavender i alt</b>		<b><u>740.235</u></b>	<b><u>546.835</u></b>
Andre værdipapirer og kapitalandele		158.840	0
<b>Værdipapirer og kapitalandele i alt</b>		<b><u>158.840</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b><u>649.188</u></b>	<b><u>443.352</u></b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT</b>		<b><u>1.548.263</u></b>	<b><u>990.187</u></b>
<b>AKTIVER I ALT</b>		<b><u>6.900.599</u></b>	<b><u>6.338.445</u></b>

## ÅRSREGNSKAB

## BALANCE PR. 31. DECEMBER 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> kr.
<b>PASSIVER</b>			
Selskabskapital		250.000	250.000
Overkurs ved emission		350.000	350.000
Overført resultat		6.059.810	5.199.541
Udbytte		135.000	132.250
<b>EGENKAPITAL I ALT</b>		<b><u>6.794.810</u></b>	<b><u>5.931.791</u></b>
Deposita		30.000	118.800
<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>30.000</u></b>	<b><u>118.800</u></b>
Gældsforpligtelser til associerede virksomheder		11.112	11.112
Skyldig selskabsskat		0	231.582
Anden gæld		64.677	45.160
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>75.789</u></b>	<b><u>287.854</u></b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT</b>		<b><u>105.789</u></b>	<b><u>406.654</u></b>
<b>PASSIVER I ALT</b>		<b><u>6.900.599</u></b>	<b><u>6.338.445</u></b>
Nærtstående parter	5		
Eventualforpligtelser	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

## ÅRSREGNSKAB

## EGENKAPITALOPGØRELSE FOR 2018

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	kr.	kr.
<b>Selskabskapital:</b>		
Primo	250.000	250.000
<b>Ultimo i alt</b>	<u><b>250.000</b></u>	<u><b>250.000</b></u>
<b>Overkurs ved emission:</b>		
Primo	350.000	350.000
<b>Ultimo</b>	<u><b>350.000</b></u>	<u><b>350.000</b></u>
<b>Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode:</b>		
Primo	0	35.736
Afgang	0	-35.736
<b>Ultimo</b>	<u><b>0</b></u>	<u><b>0</b></u>
<b>Overført resultat:</b>		
Primo	5.199.541	4.923.836
Tilgang	860.269	275.705
<b>Ultimo i alt</b>	<u><b>6.059.810</b></u>	<u><b>5.199.541</b></u>
<b>Udbytte:</b>		
Primo	132.250	129.250
Tilgang	135.000	132.250
Afgang	-132.250	-129.250
<b>Ultimo</b>	<u><b>135.000</b></u>	<u><b>132.250</b></u>
<b>Egenkapital i alt</b>	<u><u><b>6.794.810</b></u></u>	<u><u><b>5.931.791</b></u></u>

## ÅRSREGNSKAB

## NOTER

	2018 kr.	2017 kr.
<b>1. Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	40.958	25.375
Andre reguleringer af finansielle indtægter	3.000	0
<b>Finansielle indtægter</b>	<b>43.958</b>	<b>25.375</b>
<b>2. Skat af årets resultat</b>		
Aktuel skat	31.174	18.788
Ændring i udskudt skat	-12.000	-98.000
Regulering af skat vedrørende tidligere år	13.560	0
<b>Skat af årets resultat</b>	<b>32.734</b>	<b>-79.212</b>
<b>3. Materielle anlægsaktiver</b>		
<b>Grunde og bygninger:</b>		
Kostpris, primo	6.362.976	6.362.976
<b>Kostpris, ultimo</b>	<b>6.362.976</b>	<b>6.362.976</b>
Af- og nedskrivninger, primo	-2.657.783	-2.069.634
Nedskrivninger	0	-400.000
Afskrivninger	-188.149	-188.149
<b>Af- og nedskrivninger, ultimo</b>	<b>-2.845.932</b>	<b>-2.657.783</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi, ultimo</b>	<b>3.517.044</b>	<b>3.705.193</b>
<b>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar:</b>		
Kostpris, primo	432.182	432.182
<b>Kostpris, ultimo</b>	<b>432.182</b>	<b>432.182</b>
Af- og nedskrivninger, primo	-92.610	-30.870
Afskrivninger	-61.740	-61.740
<b>Af- og nedskrivninger, ultimo</b>	<b>-154.350</b>	<b>-92.610</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi, ultimo</b>	<b>277.832</b>	<b>339.572</b>



## ÅRSREGNSKAB

## NOTER

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>4. Finansielle anlægsaktiver</b>		
<b>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder:</b>		
Kostpris, primo	805.560	855.560
Afgang	-50.000	-50.000
<b>Kostpris, ultimo</b>	<b>755.560</b>	<b>805.560</b>
Opskrivninger, primo	581.564	662.915
Årets resultat vedrørende kapitalandele	1.088.180	731.150
Udbytte relateret til kapitalandele	-648.000	-700.000
Tilbageførsel af opskrivning på afhændede aktiver	-108.336	-112.501
<b>Opskrivninger, ultimo</b>	<b>913.408</b>	<b>581.564</b>
Af- og nedskrivninger, primo	-83.631	-55.754
Afskrivninger på goodwill	-27.877	-27.877
<b>Af- og nedskrivninger, ultimo</b>	<b>-111.508</b>	<b>-83.631</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi, ultimo</b>	<b>1.557.460</b>	<b>1.303.493</b>
<b>5. Nærtstående parter</b>		
<b>Dattervirksomhed 1:</b>		
Virksomhedens CVR-nr.: 24 20 79 86		
Virksomhedens navn: WTC Spedition A/S		
Virksomhedens hjemsted: Gilleleje		
Ejerandel	60,00%	70,00%
Egenkapital	2.316.989	1.583.355
Årets resultat	1.813.634	1.041.230

**6. Eventualforpligtelser**

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

**7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Ingen.