



**Bille & Buch-Andersen A/S**

Revision og Rådgivning

Holsbjergvej 31-33  
2620 Albertslund  
CVR nr. 18 28 20 46  
Tlf. 43 43 81 43  
www.bba.dk

**Packshotfactory + Wework A/S**

**Vermundsgade 40 B  
2100 København Ø**

**CVR nr. 19 98 71 75**

**Årsrapport for 2018/2019**  
**22. Regnskabsår**

Godkendt på selskabets generalforsamling den 19. september 2019  
Dirigent

Navn: Kim Ørum Derlich

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab for perioden 1. juli 2018 til 30. juni 2019</b>	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse for 2018/2019	11
Balance pr. 30. juni 2019	12
Egenkapitalopgørelse for 2018/2019	14
Noter	15-17

## Ledespåtegning

### Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for Packshotfactory + Wework A/S for regnskabsåret 2018/2019.

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. 30. juni 2019, samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2018 til 30. juni 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København Ø, den 11. september 2019

### Direktion:

Henrik Esben Marc Nielsen

### Bestyrelsen:

Henrik Esben Marc Nielsen  
*Bestyrelsesformand*

Kim Ørum Derlich

Marco Mark Steen

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### Til kapitalejerne i Packshotfactory + Wework A/S

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Packshotfactory + Wework A/S for regnskabsåret 1. juli 2018 til 30. juni 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2019, samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2018 til 30. juni 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 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.

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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af 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.

Albertslund, den 11. september 2019

Bille & Buch-Andersen

CVR nr. 18 28 20 46

Registreret Revisionsaktieselskab, FSR - danske revisorer

Jeanette Tofte Hansen

Registreret revisor

mne31385

## Selskabsoplysninger

**Aktieselskabet:**

Packshotfactory + Wework A/S  
Vermundsgade 40 B  
2100 København Ø

Telefon: 70 22 82 26

Telefax: 70 22 82 25

CVR nr.: 19 98 71 75

Stiftet: 1. januar 1997

Hjemsted: København

Regnskabsår: 1. juli - 30. juni

**Bestyrelse:**

Henrik Esben Marc Nielsen

Kim Ørum Derlich

Marco Mark Steen

**Direktion:**

Henrik Esben Marc Nielsen, Køromvej 6, 2942 Skodsborg

**Revisor:**

Bille & Buch-Andersen

Registreret Revisionsaktieselskab, FSR - danske revisorer

Holsbjergvej 31-33, 2620 Albertslund

CVR nr. 18 28 20 46

## Ledelsesberetning

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består af Client Publishing, som medfører at Packshotfactory + Wework A/S tilbyder komplet grafisk fullservice, med speciale i produktfoto, billedbehandling og prepress.

### Usædvanlige forhold

Der er ingen usædvanlige forhold i regnskabsåret.

### Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er ingen usikkerhed ved indregning og måling af regnskabsposter.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et overskud før skat på tkr. 1.027, og et overskud på tkr. 794 efter skat.

Årets resultat anses for tilfredsstillende, og ledelsen forventer et positivt resultat i indeværende regnskabsår.

### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning, som forrykker årsrapportens udsagn.

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten for Packshotfactory + Wework A/S for 2018/2019 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af enkelte bestemmelser for klasse C-virksomheder.

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, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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

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

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

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.

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

### Resultatopgørelse

#### Bruttoresultat

I resultatopgørelsen oplyses nettoomsætningen ikke, men alene bruttoresultatet.

#### Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

#### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

#### Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger m.v. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.



## Anvendt regnskabspraksis

### Personaleomkostninger

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

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og eventuelle gennemførte nedskrivningstest.

### Andre finansielle indtægter og omkostninger

Andre finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Andre finansielle poster omfatter, renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, aktieindkomst samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

### Skat af årets resultat

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 på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

## Balancen

### Immaterielle anlægsaktiver

#### Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives over 10 år, hvilket svarer til den forventede indtjeningsperiode for den indregnede goodwill. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Fortjeneste og tab ved salg af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

## Anvendt regnskabspraksis

### 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. Der afskrives ikke på grunde.

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

For aktiver som medfører reetablering, bortskaffelse og oprydning, indregnes reetablerings-, bortskaffelses- og oprydningsforpligtelser som et tillæg til aktivets anskaffelssum og afskrives over brugstiden. Forpligtelserne indregnes derudover i virksomhedens forpligtelser.

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

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Bygninger	20-40 år	20%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0-20%
Indretning af lejede lokaler	5 år	0-20%

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 henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

### Leasingkontrakter

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

### Andre finansielle anlægsaktiver

Andre tilgodehavender, herunder deposita, optages til nominel værdi.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

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

### Tilgodehavender

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

## Anvendt regnskabspraksis

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

### Værdipapirer

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

### 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 generalforsamlingen.

### Hensatte forpligtelser og eventualforpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes i balancen når selskabet på balancedagen har en retlig eller en faktisk forpligtelse som resultat af en tidligere begivenhed, og det er sandsynligt, at afviklingen heraf vil medføre et træk på selskabets økonomiske ressourcer, samt at der kan foretages en pålidelig beløbsmæssig måling af forpligtelsen.

### Skyldig skat og udskudt skat

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

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseret til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

### Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser, som omfatter gæld til kreditinstitutter, leverandørgæld og gæld til tilknyttede virksomheder, indregnes ved lånoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

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

## Resultatopgørelse for 2018/2019

	Note		2017/2018 tkr.
<b>Bruttoresultat</b>		<b>5.653.269</b>	<b>5.321</b>
Personaleomkostninger	1	-4.406.103	-3.995
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2	-208.536	-174
Andre driftsomkostninger		0	-4
<b>Driftsresultat</b>		<b>1.038.630</b>	<b>1.148</b>
Andre finansielle indtægter		9.157	11
Nedskrivning af finansielle aktiver		-6.055	-1
Andre finansielle omkostninger		-14.878	-9
<b>Resultat før skat</b>		<b>1.026.854</b>	<b>1.149</b>
Skat af årets resultat	3	-232.661	-266
<b>Årets resultat</b>		<b>794.193</b>	<b>883</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		1.000.000	600
Overført resultat		-205.807	283
<b>I alt disponering</b>		<b>794.193</b>	<b>883</b>

## Balance pr. 30. juni 2019

Aktiver	Note		2017/2018 tkr.
<b>Anlægsaktiver</b>			
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>			
Goodwill	4	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Immaterielle anlægsaktiver i alt</b>		<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>Materielle anlægsaktiver</b>			
Grunde og bygninger	5	317.864	378
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	6	391.266	332
Indretning af lejede lokaler	7	<u>299.400</u>	<u>245</u>
<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>		<b><u>1.008.530</u></b>	<b><u>955</u></b>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>			
Andre tilgodehavender	8	<u>64.195</u>	<u>64</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>		<b><u>64.195</u></b>	<b><u>64</u></b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b><u>1.072.725</u></b>	<b><u>1.019</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
<b>Varebeholdninger</b>			
Råvarer og hjælpematerialer		<u>194.900</u>	<u>183</u>
<b>Varebeholdninger i alt</b>		<b><u>194.900</u></b>	<b><u>183</u></b>
<b>Tilgodehavender</b>			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.639.621	1.859
Andre tilgodehavender		35.433	16
Periodeafgrænsningsposter		52.950	54
Udskudte skatteaktiver	9	<u>13.085</u>	<u>17</u>
<b>Tilgodehavender i alt</b>		<b><u>1.741.089</u></b>	<b><u>1.946</u></b>
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>			
Andre værdipapirer og kapitalandele		<u>11.375</u>	<u>17</u>
<b>Værdipapirer og kapitalandele i alt</b>		<b><u>11.375</u></b>	<b><u>17</u></b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b><u>1.626.875</u></b>	<b><u>1.519</u></b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b><u>3.574.239</u></b>	<b><u>3.665</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b><u>4.646.964</u></b>	<b><u>4.684</u></b>

## Balance pr. 30. juni 2019

Passiver	Note	2017/2018 tkr.
<b>Egenkapital</b>		
Selskabskapital		500.000
Overført resultat		1.711.776
Foreslået udbytte for regnskabsåret		1.000.000
<b>Egenkapital i alt</b>		<b>3.211.776</b>
<b>Gældsforpligtigelser</b>		
<b>Langfristede gældsforpligtigelser</b>		
Selskabsskat	10	200.197
<b>Langfristede gældsforpligtigelser i alt</b>		<b>200.197</b>
<b>Kortfristede gældsforpligtigelser</b>		
Leverandører af varer og tjenesteydelser		213.839
Selskabsskat		189.467
Anden gæld		831.685
<b>Kortfristede gældsforpligtigelser i alt</b>		<b>1.234.991</b>
<b>Gældsforpligtigelser i alt</b>		<b>1.435.188</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>4.646.964</b>
<b>Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.</b>	11	

## Egenkapitalopgørelse for 2018/2019

	Registreret kapital mv.	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	Overført resultat
<b>Egenkapital primo</b>	<b>500.000</b>	<b>600.000</b>	<b>1.917.583</b>
Årets resultat	0	1.000.000	-205.807
	<b>0</b>	<b>1.000.000</b>	<b>-205.807</b>
Betalt udbytte	0	-600.000	0
	<b>0</b>	<b>-600.000</b>	<b>0</b>
<b>Egenkapital, ultimo</b>	<b>500.000</b>	<b>1.000.000</b>	<b>1.711.776</b>

**Egenkapital, ultimo** 3.211.776

### Udvikling i aktiekapitalen indenfor de sidste 5 år:

	Regnskabs- året <u>2014/2015</u>	Regnskabs- året <u>2015/2016</u>	Regnskabs- året <u>2016/2017</u>	Regnskabs- året <u>2017/2018</u>	Regnskabs- året <u>2018/2019</u>
Selskabskapital, primo	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000
<b>Ultimo</b>	<b>500.000</b>	<b>500.000</b>	<b>500.000</b>	<b>500.000</b>	<b>500.000</b>

Selskabskapitalen er fordelt således:

	<u>Stk.</u>	<u>Nom.</u>	
A - aktier	500	1.000	500.000
<b>Selskabskapital ultimo</b>			<u><u>500.000</u></u>

Alle aktier har samme stemmerettigheder.

## Noter

	2017/2018	
	tkr.	
<b>1 Personalemkostninger</b>		
Løn, gager og honorarer	3.976.230	3.635
Pensioner	520.513	384
Sociale bidrag og andre personaleomkostninger	-90.640	-24
<b>Personaleomkostninger i alt</b>	<b>4.406.103</b>	<b>3.995</b>
Gennemsnitlige antal fuldtidsbeskæftigede	<b>14</b>	<b>12</b>
<b>Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle 2 anlægsaktiver</b>		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	0	10
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	208.536	164
<b>Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>208.536</b>	<b>174</b>
<b>3 Skat af årets resultat</b>		
Skat af årets resultat	229.262	258
Regulering af udskudt skat	3.401	8
Regulering af tidligere års skat	-2	0
<b>Skat af årets resultat i alt</b>	<b>232.661</b>	<b>266</b>
<b>4 Goodwill</b>		
Anskaffelsessum, primo	100.000	100
<b>Anskaffelsessum, ultimo</b>	<b>100.000</b>	<b>100</b>
Af-/nedskrivninger, primo	-100.000	-90
Årets afskrivninger	0	-10
<b>Af-/nedskrivninger, ultimo</b>	<b>-100.000</b>	<b>-100</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>



## Noter

		2017/2018 tkr.
<b>5 Grunde og bygninger</b>		
Anskaffelsessum, primo	557.864	558
<b>Anskaffelsessum, ultimo</b>	<b>557.864</b>	<b>558</b>
Af-/nedskrivninger, primo	-180.000	-120
Årets afskrivninger	-60.000	-60
<b>Af-/nedskrivninger, ultimo</b>	<b>-240.000</b>	<b>-180</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>317.864</b>	<b>378</b>
<b>Ejendomsvurdering pr. 1. oktober 2018 udgør</b>	<b>487.600</b>	<b>488</b>
<b>6 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>		
Anskaffelsessum, primo	700.063	511
Tilgang i årets løb	138.839	193
Afgang i årets løb	0	-4
<b>Anskaffelsessum, ultimo</b>	<b>838.902</b>	<b>700</b>
Af-/nedskrivninger, primo	-368.308	-313
Årets afskrivninger	-79.328	-55
<b>Af-/nedskrivninger, ultimo</b>	<b>-447.636</b>	<b>-368</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>391.266</b>	<b>332</b>
<b>7 Indretning af lejede lokaler</b>		
Anskaffelsessum, primo	405.370	259
Tilgang i årets løb	123.503	146
<b>Anskaffelsessum, ultimo</b>	<b>528.873</b>	<b>405</b>
Af-/nedskrivninger, primo	-160.264	-110
Årets afskrivninger	-69.209	-50
<b>Af-/nedskrivninger, ultimo</b>	<b>-229.473</b>	<b>-160</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>299.400</b>	<b>245</b>

## Noter

		2017/2018 tkr.
<b>8 Andre tilgodehavender</b>		
Anskaffelsessum, primo	63.880	63
Tilgang i årets løb	315	2
Afgang i årets løb	0	-1
<b>Anskaffelsessum, ultimo</b>	<b>64.195</b>	<b>64</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>64.195</b>	<b>64</b>

### 9 Udskudte skatteaktiver

Udskudte skatteaktiver kan henføres til materielle anlægsaktiver, skattemæssige underskud m.v. Virksomheden har indregnet skatteaktiver med 13 tkr. Der er ved vurdering af om aktivet kan udnyttes i de kommende år lagt særligt vægt på vurdering af fremtidig indtjening i de kommende 1 - 3 år. Skatteaktivet er opstået ved generering af skattemæssige underskud, som kan udnyttes til modregning i overskuddet i de kommende år.

Langfristede	Afdrag	Forfald år	Restgæld	Gæld i alt
10 gældsforpligtigelser	næste år	1 - 4	efter 5 år	ultimo
Selskabsskat	0	200.197	0	200.197
<b>Langfristede gældsforpligtigelser i alt</b>	<b>0</b>	<b>200.197</b>	<b>0</b>	<b>200.197</b>

### 11 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

#### Operationel leasing

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler for følgende beløb:

Restløbetid i 17 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på 5,4 tkr., i alt 92 tkr.

Restløbetid i 8 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på 9,8 tkr., i alt 79 tkr.

Restløbetid i 5 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på 6,6 tkr., i alt 33 tkr.

Restløbetid i 17 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på 1,1 tkr., i alt 19 tkr.

Restløbetid i 10 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på 3,0 tkr., i alt 30 tkr.

#### Samlede kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.:

		2017/2018 tkr.
Selskabets samlede ikke indregnede kontraktlige forpligtelser og eventualforpligtelser pr. 30. juni 2019 omfatter:		
Leasingforpligtelser	251.749	353
Huslejeforpligtelse 4 måneder	62.670	64
<b>Samlede ikke indregnede eventualforpligtelser ultimo</b>	<b>314.419</b>	<b>417</b>