

CITY MOBIL HOLDING ApS

Stærmosegårdsvej 12

5230 Odense M

CVR-nr. 21667803

Årsrapport 01.10.2017 - 30.09.2018

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 30.11.2018

Dirigent

Navn: Ole Folmer-Jensen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Koncernens resultatopgørelse for 2017/18	8
Koncernens balance pr. 30.09.2018	9
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2017/18	11
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2017/18	12
Koncernens noter	13
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2017/18	17
Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2018	18
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2017/18	20
Modervirksomhedens noter	21
Anvendt regnskabspraksis	23

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

CITY MOBIL HOLDING ApS
Stærmosegårdsvej 12
5230 Odense M

CVR-nr.: 21667803
Stiftet: 28.04.1999
Hjemsted: Odense
Regnskabsår: 01.10.2017 - 30.09.2018

Direktion

Ole Folmer-Jensen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Tværkajen 5
Postboks 10
5100 Odense C

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2017 - 30.09.2018 for CITY MOBIL HOLDING ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2017 - 30.09.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 30.11.2018

Direktion

Ole Folmer-Jensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i CITY MOBIL HOLDING ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for CITY MOBIL HOLDING ApS for regnskabsåret 01.10.2017 - 30.09.2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2017 - 30.09.2018 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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. Fejlinformation 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Odense, den 30.11.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Per Krause Therkelsen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne19698

Ledelsesberetning

	2017/18 t.kr.	2016/17 t.kr.	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.	2013/14 t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Nettoomsætning	156.125	128.927	108.327	112.013	47.273
Bruttoresultat	17.250	14.764	14.400	11.479	8.162
Driftsresultat	7.392	6.442	6.581	4.635	2.429
Resultat af finansielle poster	(712)	40	(51)	619	88
Årets resultat	5.193	5.051	5.072	4.146	1.904
Årets resultat ekskl. minoriteter	4.676	4.607	4.570	3.797	1.814
Samlede aktiver	45.470	44.821	38.905	31.798	18.836
Investeringer i materielle anlægsaktiver	187	351	15.110	220	-
Egenkapital	23.508	19.755	16.704	12.983	9.509
Egenkapital ekskl. minoriteter	22.871	19.195	16.088	12.519	9.362
Nøgletal					
Bruttomargin (%)	11,0	11,5	13,3	10,2	17,3
Nettomargin (%)	3,3	3,9	4,7	3,7	4,0
Egenkapitalens forrentning (%)	22,2	26,1	32,0	34,7	19,4
Soliditetsgrad (%)	50,3	42,8	41,4	39,4	49,7

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Bruttomargin (%)	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$	Virksomhedens driftsmæssige gearing.
Nettomargin (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$	Virksomhedens driftsmæssige rentabilitet.
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Gns. egenkapital ekskl. minoriteter}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet er at besidde kapitalandele i datterselskaber samt investering i andre værdipapirer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Ledelsen vurderer årets resultat som tilfredsstillende. Der forventes et positivt resultat for regnskabsåret 2018/19 på niveau med dette års resultat.

Begivenheder efter balancedagen

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

Koncernens resultatopgørelse for 2017/18

	<u>Note</u>	<u>2017/18 kr.</u>	<u>2016/17 t.kr.</u>
Nettoomsætning		156.124.792	128.927
Andre driftsindtægter		250.000	0
Vareforbrug		(136.848.589)	(112.024)
Andre eksterne omkostninger		(2.202.611)	(2.087)
Ejendomsomkostninger		(73.855)	(52)
Bruttoresultat		17.249.737	14.764
Personaleomkostninger	1	(9.400.192)	(7.820)
Af- og nedskrivninger	2	(457.683)	(502)
Driftsresultat		7.391.862	6.442
Andre finansielle indtægter	3	131.087	235
Andre finansielle omkostninger	4	(843.186)	(195)
Resultat før skat		6.679.763	6.482
Skat af årets resultat	5	(1.486.970)	(1.431)
Årets resultat	6	5.192.793	5.051

Koncernens balance pr. 30.09.2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18 kr.</u>	<u>2016/17 t.kr.</u>
Grunde og bygninger		13.890.443	14.060
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		786.900	1.059
Indretning af lejede lokaler		143.171	132
Materielle anlægsaktiver	7	14.820.514	15.251
Anlægsaktiver		14.820.514	15.251
Fremstillede varer og handelsvarer		1.559.460	3.908
Varebeholdninger		1.559.460	3.908
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		11.512.781	10.744
Andre tilgodehavender		5.026.460	6.224
Tilgodehavende selskabsskat		12.258	36
Periodeafgrænsningsposter		59.774	46
Tilgodehavender		16.611.273	17.050
Andre værdipapirer og kapitalandele		3.667.237	2.943
Værdipapirer og kapitalandele		3.667.237	2.943
Likvide beholdninger		8.811.352	5.669
Omsætningsaktiver		30.649.322	29.570
Aktiver		45.469.836	44.821

Koncernens balance pr. 30.09.2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18 kr.</u>	<u>2016/17 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		200.000	200
Overført overskud eller underskud		21.671.106	17.995
Forslag til udbytte for regnskabsåret		1.000.000	1.000
Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere		22.871.106	19.195
Egenkapital tilhørende minoritetsinteresser		636.673	560
Egenkapital		23.507.779	19.755
Udskudt skat	8	286.459	195
Hensatte forpligtelser		286.459	195
Gæld til realkreditinstitutter		6.337.869	6.641
Langfristede gældsforpligtelser	9	6.337.869	6.641
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	9	302.501	303
Bankgæld		56.073	13
Leverandører af varer og tjenesteydelser		8.835.013	14.205
Skyldig selskabsskat		1.131.886	560
Anden gæld		4.735.382	2.783
Periodeafgrænsningsposter		276.874	366
Kortfristede gældsforpligtelser		15.337.729	18.230
Gældsforpligtelser		21.675.598	24.871
Passiver		45.469.836	44.821
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		
Dattervirksomheder	13		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2017/18

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	Egenkapital tilhørende minoritets- interesser kr.
Egenkapital primo	200.000	17.995.099	1.000.000	559.887
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(1.000.000)	0
Udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	0	0	(440.000)
Årets resultat	0	3.676.007	1.000.000	516.786
Egenkapital ultimo	200.000	21.671.106	1.000.000	636.673
				I alt
				kr.
Egenkapital primo				19.754.986
Udbetalt ordinært udbytte				(1.000.000)
Udbytte fra tilknyttede virksomheder				(440.000)
Årets resultat				5.192.793
Egenkapital ultimo				23.507.779

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2017/18

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>t.kr.</u>
Driftsresultat		7.391.862	6.442
Af- og nedskrivninger		457.683	502
Ændringer i arbejdskapital	10	(1.049.965)	525
Pengestrømme vedrørende primær drift		6.799.580	7.469
Modtagne finansielle indtægter		131.087	234
Betalte finansielle omkostninger		(843.186)	(195)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		(787.104)	(1.605)
Pengestrømme vedrørende drift		5.300.377	5.903
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(187.011)	(351)
Salg af materielle anlægsaktiver		410.000	0
Pengestrømme vedrørende investeringer		222.989	(351)
Optagelse af lån		0	1.352
Afdrag på lån mv.		(312.790)	(313)
Udbetalt udbytte		(1.440.000)	(2.000)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(1.752.790)	(961)
Ændring i likvider		3.770.576	4.591
Likvider primo		8.599.233	4.095
Valutakursreguleringer af likvider		52.707	(87)
Likvider ultimo		12.422.516	8.599
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		8.811.352	5.669
Værdipapirer		3.667.237	2.943
Kortfristet gæld til banker		(56.073)	(13)
Likvider ultimo		12.422.516	8.599

Koncernens noter

	2017/18 kr.	2016/17 t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	8.611.149	7.130
Pensioner	654.292	543
Andre omkostninger til social sikring	134.751	142
Andre personaleomkostninger	0	5
	9.400.192	7.820

Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	18	20
---	-----------	-----------

Oplysninger om ledelsesvederlag er udeladt med henvisning til ÅRL § 98 b.

	2017/18 kr.	2016/17 t.kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	457.683	502
	457.683	502

	2017/18 kr.	2016/17 t.kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	0	9
Valutakursreguleringer	20	2
Dagsværdireguleringer	77.271	161
Rentegodtgørelse for betalte acontoskatter	0	6
Øvrige finansielle indtægter	53.796	57
	131.087	235

	2017/18 kr.	2016/17 t.kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	96.585	80
Valutakursreguleringer	87	0
Dagsværdireguleringer	702.817	85
Øvrige finansielle omkostninger	43.697	30
	843.186	195

Koncernens noter

	2017/18	2016/17	
	kr.	t.kr.	
5. Skat af årets resultat			
Aktuel skat	1.551.886	1.388	
Ændring af udskudt skat	91.287	48	
Regulering vedrørende tidligere år	(1.867)	0	
Refusion i sambeskatning	(154.336)	(5)	
	1.486.970	1.431	
6. Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret	1.000.000	1.000	
Overført resultat	3.676.007	3.607	
Minoritetsinteressers andel af resultatet	516.786	444	
	5.192.793	5.051	
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
	kr.	kr.	
7. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	14.315.225	3.013.872	146.842
Tilgange	34.200	128.811	24.000
Afgange	0	(1.393.365)	0
Kostpris ultimo	14.349.425	1.749.318	170.842
Af- og nedskrivninger primo	(254.895)	(1.955.073)	(14.785)
Årets afskrivninger	(204.087)	(240.710)	(12.886)
Tilbageførsel ved afgange	0	1.233.365	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(458.982)	(962.418)	(27.671)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	13.890.443	786.900	143.171

Koncernens noter

	2017/18 kr.	2016/17 t.kr.
8. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	288.640	195
Gældsforpligtelser	(2.181)	0
	286.459	195

Bevægelser i året

Primo	195.172
Indregnet i resultatopgørelsen	91.287
Ultimo	286.459

	Forfald inden for 12 måneder 2017/18 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2016/17 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2017/18 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
9. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	302.501	303	6.337.869	4.729.309
	302.501	303	6.337.869	4.729.309

	2017/18 kr.	2016/17 t.kr.
10. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	2.348.682	(1.612)
Ændring i tilgodehavender	108.681	(3.252)
Ændring i leverandørgæld mv.	(3.507.328)	5.389
	(1.049.965)	525

	2017/18 kr.	2016/17 t.kr.
11. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	246.023	338
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tilknyttede virksomheder frem til udløb	472.782	461

Koncernens noter

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld, 6.640.370 kr., er sikret ved pant i ejendomme.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 13.890.443 kr.

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>	<u>Egenkapital kr.</u>	<u>Resultat kr.</u>
13. Dattervirk- somheder					
City Mobil A/S	Odense	A/S	90,0	6.366.702	5.167.865
City Mobil Ejendomme ApS	Odense	ApS	100,0	501.181	299.757
OF Invest ApS	Odense	ApS	100,0	601.454	(293.286)
AMF Invest ApS	Odense	ApS	100,0	(285.741)	(253.906)

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2017/18

	<u>Note</u>	<u>2017/18 kr.</u>	<u>2016/17 t.kr.</u>
Andre eksterne omkostninger		(31.649)	(4)
Driftsresultat		(31.649)	(4)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		4.403.644	4.335
Andre finansielle indtægter	1	387.089	352
Andre finansielle omkostninger	2	(8.650)	(1)
Resultat før skat		4.750.434	4.682
Skat af årets resultat	3	(74.427)	(75)
Årets resultat	4	4.676.007	4.607

Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18 kr.</u>	<u>2016/17 t.kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		6.832.664	6.103
Finansielle anlægsaktiver	5	6.832.664	6.103
Anlægsaktiver		6.832.664	6.103
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		7.505.878	8.771
Tilgodehavende selskabsskat		1.487.850	1.333
Tilgodehavender		8.993.728	10.104
Andre værdipapirer og kapitalandele		2.004.000	0
Værdipapirer og kapitalandele		2.004.000	0
Likvide beholdninger		6.368.600	3.552
Omsætningsaktiver		17.366.328	13.656
Aktiver		24.198.992	19.759

Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18 kr.</u>	<u>2016/17 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		200.000	200
Overført overskud eller underskud		21.671.106	17.995
Forslag til udbytte for regnskabsåret		1.000.000	1.000
Egenkapital		22.871.106	19.195
Skyldig selskabsskat		1.297.886	560
Anden gæld		30.000	4
Kortfristede gældsforpligtelser		1.327.886	564
Gældsforpligtelser		1.327.886	564
Passiver		24.198.992	19.759
Eventualforpligtelser	6		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	7		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2017/18

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	200.000	17.995.099	1.000.000	19.195.099
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(1.000.000)	(1.000.000)
Årets resultat	0	3.676.007	1.000.000	4.676.007
Egenkapital ultimo	200.000	21.671.106	1.000.000	22.871.106

Modervirksomhedens noter

	2017/18 kr.	2016/17 t.kr.
1. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	387.089	343
Renteindtægter i øvrigt	0	3
Rentegodtgørelse for betalte acontoskatter	0	6
	387.089	352
	2017/18 kr.	2016/17 t.kr.
2. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	8.244	0
Øvrige finansielle omkostninger	406	1
	8.650	1
	2017/18 kr.	2016/17 t.kr.
3. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	76.294	75
Regulering vedrørende tidligere år	(1.867)	0
	74.427	75
	2017/18 kr.	2016/17 t.kr.
4. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	1.000.000	1.000
Overført resultat	3.676.007	3.607
	4.676.007	4.607

Modervirksomhedens noter

	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.
5. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	10.510.000
Kostpris ultimo	10.510.000
Nedskrivninger primo	(4.406.721)
Andel af årets resultat	4.403.644
Udbytte	(3.960.000)
Andre reguleringer	285.741
Nedskrivninger ultimo	(3.677.336)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	6.832.664

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

6. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

7. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Ole Folmer-Jensen, Langelinie 18, Odense ejer hovedparten af anparterne i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af resultatet præsenteres som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering og deres andel dattervirksomhedernes nettoaktiver præsenteres som en særskilt post under koncernens egenkapital.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag.

Dagsværdiregulering af investeringsejendomme

Dagsværdiregulering af investeringsejendomme omfatter regnskabsårets reguleringer af virksomhedens investeringsejendomme målt til dagsværdi på balancedagen.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Vareforbrug

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

Andre eksterne omkostninger

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

Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger, der er medgået til drift af virksomhedens ejendomsportefølje i regnskabsåret, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter og el, vand og varme, der ikke er opkrævet direkte hos lejerne.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle indtægter samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Modervirksomheden er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Anvendt regnskabspraksis

Balance

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. 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.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	10 år

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehaver hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

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

Anvendt regnskabspraksis

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationseværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter unoterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealisationseværdi, hvis denne er lavere.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser omfatter minoritetsinteressers andel af dattervirksomhedernes egenkapital, hvor denne ikke er ejet 100% af modervirksomheden.

Udskudt skat

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 realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og

Anvendt regnskabspraksis

den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasing-aftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasing-perioden.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko, med fradrag af kortfristet bankgæld.

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.”

Ole Folmer-Jensen

Adm. direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-448035962488

IP: 93.167.xxx.xxx

2018-11-30 15:05:56Z

NEM ID 

Ole Folmer-Jensen

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-448035962488

IP: 93.167.xxx.xxx

2018-11-30 15:05:56Z

NEM ID 

Per Therkelsen

Revisor

Serienummer: CVR:33963556-RID:71111845

IP: 83.151.xxx.xxx

2018-12-03 09:46:25Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: YD1SH-QEEWM-3LQOD-F1XK3-H57J0-DOUAA

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>. 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>