

**Galleri Franz Pedersen ApS**

**Carolinelundsvej 47**

**8700 Horsens**

**CVR-nr. 25 19 40 39**

**Årsrapport for 2017/18**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalfor-  
samling den 05/10 2018

---

Kasper Pedersen  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse 1. juli 2017 - 30. juni 2018	12
Balance pr. 30. juni 2018	13
Egenkapitalopgørelse	15
Pengestrømsopgørelse 1. juli 2017 - 30. juni 2018	16
Noter til årsrapporten	17

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Galleri Franz Pedersen ApS  
Carolinelundsvej 47  
8700 Horsens

Hjemmeside: [www.gfranzp.dk](http://www.gfranzp.dk)  
CVR-nr.: 25 19 40 39  
Regnskabsperiode: 1. juli 2017 - 30. juni 2018  
Hjemsted: Horsens

### Direktion

Kasper Pedersen, direktør

### Revision

Roesgaard & Partners  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Sønderbrogade 16  
8700 Horsens

### Advokat

Advokatfirmaet Henning Lyhne & Ole Bjørn Christensen  
Stransvejen 34 A  
6000 Kolding

### Pengeinstitut

Sydbank  
Søndergade 18-20  
8700 Horsens

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 for Galleri Franz Pedersen ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Horsens, den 28. september 2018

### Direktion

Kasper Pedersen  
direktør

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### Til kapitalejeren i Galleri Franz Pedersen ApS

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Galleri Franz Pedersen ApS for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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

Horsens, den 28. september 2018

### **Roesgaard & Partners**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 37 54 31 28

Poul Erik Nielsen  
statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne18618

## Hoved- og nøgletal

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

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>	<u>2013/14</u>
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
<b>Hovedtal</b>					
<b>Resultat</b>					
Bruttofortjeneste	1.534	1.918	1.871	2.138	2.791
Resultat før finansielle poster	238	651	672	899	1.501
Resultat af finansielle poster	(3)	(11)	20	(30)	7
Årets resultat	183	497	539	664	1.115
<b>Balance</b>					
Balancesum	5.793	6.284	4.933	6.754	8.555
Egenkapital	4.184	4.001	3.504	5.464	5.800
<b>Pengestrømme fra:</b>					
- driftsaktivitet	385	1.062	1.878	1.058	1.560
- investeringsaktivitet	0	(306)	0	0	0
- heraf investering i materielle anlægsaktiver	0	(306)	0	0	0
Antal medarbejdere	2	2	2	2	2
<b>Nøgletal</b>					
Soliditetsgrad	72,2 %	63,7 %	71,0 %	80,9 %	67,8 %
Forrentning af egenkapital	4,5 %	13,2 %	12,0 %	11,8 %	18,6 %

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



## Ledelsesberetning

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er formidling samt handel med kunst og udstillingsvirksomhed.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2017/18 udviser et overskud på kr. 182.750, og selskabets balance pr. 30. juni 2018 udviser en egenkapital på kr. 4.183.779.

Årets resultat anses for tilfredsstillende efter omstændighederne.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Galleri Franz Pedersen ApS for 2017/18 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B 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.

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 tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpe-materialer og andre eksterne omkostninger.

### Nettoomsætning

Indtægter ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering 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 opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i omsætningen.

## Anvendt regnskabspraksis

### 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 eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler mv.

### 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.

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

### Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

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 underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

## Anvendt regnskabspraksis

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	0 %
Indretning af lejede lokaler	3-10 år	0 %

Aktiver med en kostpris på under kr. 13.500 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

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

### Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

### 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.

### 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.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som 'Tilgodehavende sambeskatningsbidrag' eller 'Skyldige sambeskatningsbidrag'.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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.

## Anvendt regnskabspraksis

### Gældsforpligtelser

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

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under kortfristede gældsforpligtelser, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

### 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.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

### Pengestrømme fra driftsaktivitet

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

### Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

### Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

### 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.

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. juli 2017 - 30. juni 2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> kr.	<u>2016/17</u> kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>1.533.601</b>	<b>1.917.741</b>
Personaleomkostninger	1	<u>(1.224.737)</u>	<u>(1.217.197)</u>
<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>		<b>308.864</b>	<b>700.544</b>
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	2	<u>(71.045)</u>	<u>(49.103)</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>237.819</b>	<b>651.441</b>
Finansielle indtægter	3	205	593
Finansielle omkostninger	4	<u>(3.497)</u>	<u>(11.720)</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>234.527</b>	<b>640.314</b>
Skat af årets resultat	5	<u>(51.777)</u>	<u>(142.874)</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>182.750</u></b>	<b><u>497.440</u></b>
Overført resultat		<u>182.750</u>	<u>497.440</u>
		<b><u>182.750</u></b>	<b><u>497.440</u></b>

**Balance pr. 30. juni 2018**

	<u>Note</u>	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> kr.
<b>Aktiver</b>			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		263.681	334.726
Indretning af lejede lokaler		<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	6	<u><b>263.681</b></u>	<u><b>334.726</b></u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<u><b>263.681</b></u>	<u><b>334.726</b></u>
<b>Varebeholdninger</b>			
	7	<u><b>3.138.247</b></u>	<u><b>3.297.930</b></u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		202.875	993.275
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		148.377	0
Andre tilgodehavender		<u>2.058</u>	<u>4.837</u>
<b>Tilgodehavender</b>		<u><b>353.310</b></u>	<u><b>998.112</b></u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u><b>2.037.541</b></u>	<u><b>1.652.989</b></u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u><b>5.529.098</b></u>	<u><b>5.949.031</b></u>
<b>Aktiver i alt</b>		<u><b>5.792.779</b></u>	<u><b>6.283.757</b></u>

**Balance pr. 30. juni 2018**

	<u>Note</u>	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> kr.
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital		200.000	200.000
Overført resultat		3.983.779	3.801.029
<b>Egenkapital</b>		<b><u>4.183.779</u></b>	<b><u>4.001.029</u></b>
Hensættelse til udskudt skat	8	12.802	13.363
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b><u>12.802</u></b>	<b><u>13.363</u></b>
Modtagne forudbetalinger fra kunder		156.120	260.813
Leverandører af varer og tjenesteydelser		831.426	813.769
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	370.789
Skyldigt sambeskatningsbidrag		52.338	133.584
Anden gæld		546.568	680.664
Periodeafgrænsningsposter		9.746	9.746
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>1.596.198</u></b>	<b><u>2.269.365</u></b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>1.596.198</u></b>	<b><u>2.269.365</u></b>
<b>Passiver i alt</b>		<b><u>5.792.779</u></b>	<b><u>6.283.757</u></b>
Eventualposter mv.	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		



## Egenkapitaloppgørelse

	<u>Virksomheds- kapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. juli 2017	200.000	3.801.029	4.001.029
Årets resultat	0	182.750	182.750
<b>Egenkapital 30. juni 2018</b>	<b>200.000</b>	<b>3.983.779</b>	<b>4.183.779</b>

## Pengestrømsopgørelse 1. juli 2017 - 30. juni 2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> kr.	<u>2016/17</u> kr.
Årets resultat		182.750	497.440
Reguleringer	11	126.114	203.104
Ændring i driftskapital	12	<u>212.564</u>	<u>523.995</u>
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>		<b>521.428</b>	<b>1.224.539</b>
Renteindbetalinger og lignende		205	593
Renteudbetalinger og lignende		<u>(3.497)</u>	<u>(11.720)</u>
<b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>		<b>518.136</b>	<b>1.213.412</b>
Betalt selskabsskat		<u>(133.584)</u>	<u>(151.646)</u>
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>		<b>384.552</b>	<b>1.061.766</b>
Køb af materielle anlægsaktiver		<u>0</u>	<u>(306.180)</u>
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>		<b>0</b>	<b>(306.180)</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>384.552</b>	<b>755.586</b>
Likvider 1. juli 2017		<u>1.652.989</u>	<u>897.403</u>
<b>Likvider 30. juni 2018</b>		<b>2.037.541</b>	<b>1.652.989</b>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		<u>2.037.541</u>	<u>1.652.989</u>
<b>Likvider 30. juni 2018</b>		<b>2.037.541</b>	<b>1.652.989</b>

## Noter til årsrapporten

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
	kr.	kr.
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	1.007.617	974.489
Pensioner	118.912	117.202
Andre omkostninger til social sikring	20.201	8.393
Andre personaleomkostninger	<u>78.007</u>	<u>117.113</u>
	<b><u>1.224.737</u></b>	<b><u>1.217.197</u></b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>2</u>	<u>2</u>
<b>2 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver</b>		
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	<u>71.045</u>	<u>49.103</u>
	<b><u>71.045</u></b>	<b><u>49.103</u></b>
<b>3 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	200	0
Andre finansielle indtægter	<u>5</u>	<u>593</u>
	<b><u>205</u></b>	<b><u>593</u></b>
<b>4 Finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	200	11.700
Andre finansielle omkostninger	<u>3.297</u>	<u>20</u>
	<b><u>3.497</u></b>	<b><u>11.720</u></b>

## Noter til årsrapporten

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
	kr.	kr.
<b>5 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	52.338	133.584
Årets udskudte skat	(561)	9.290
	<u>51.777</u>	<u>142.874</u>
<b>6 Materielle anlægsaktiver</b>		
	<b>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>	<b>Indretning af le- jede lokaler</b>
Kostpris 1. juli 2017	<u>786.875</u>	<u>157.690</u>
Kostpris 30. juni 2018	<u>786.875</u>	<u>157.690</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2017	452.149	157.690
Årets afskrivninger	<u>71.045</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 30. juni 2018	<u>523.194</u>	<u>157.690</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018</b>	<u><b>263.681</b></u>	<u><b>0</b></u>
	<u><b>2018</b></u>	<u><b>2017</b></u>
	kr.	kr.
<b>7 Varebeholdninger</b>		
Færdigvarer og handelsvarer	2.577.747	2.759.930
Forudbetaling for varer	<u>560.500</u>	<u>538.000</u>
	<u><b>3.138.247</b></u>	<u><b>3.297.930</b></u>

## Noter til årsrapporten

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	kr.	kr.
<b>8 Hensættelse til udskudt skat</b>		
Hensættelse til udskudt skat 1. juli 2017	13.363	4.073
Hensat i året	(561)	9.290
<b>Hensættelse til udskudt skat 30. juni 2018</b>	<u><b>12.802</b></u>	<u><b>13.363</b></u>
Materielle anlægsaktiver	<u>12.802</u>	<u>13.363</u>
	<u><b>12.802</b></u>	<u><b>13.363</b></u>

## 9 Eventualposter mv.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Seiser Holding ApS (Administrationselskab) og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties.

## 10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
	kr.	kr.
<b>11 Pengestrømsopgørelse - reguleringer</b>		
Finansielle indtægter	(205)	(593)
Finansielle omkostninger	3.497	11.720
Af- og nedskrivninger	71.045	49.103
Skat af årets resultat	51.777	142.874
	<u><b>126.114</b></u>	<u><b>203.104</b></u>

## Noter til årsrapporten

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
	kr.	kr.
<b>12 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	159.683	140.075
Ændring i tilgodehavender	228.459	(488.612)
Ændring i leverandører mv.	(175.578)	872.532
	<u><b>212.564</b></u>	<u><b>523.995</b></u>