

**PW ADMINISTRATION APS**

Bakkedraget 3  
8270 Højbjerg

CVR-nr. 26 44 13 66

**ÅRSRAPPORT FOR 2019**

(17. regnskabsår)



Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 14. september 2020

---

Jan Sørensen  
dirigent

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	12
Balance 31. december	13
Noter til årsrapporten	15

## LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 for PW Administration 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. 31. december 2019 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 14. september 2020

### Direktion

Jan Sørensen  
direktør

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

### *Til kapitalejeren i PW Administration ApS*

#### **Konklusion**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for PW Administration ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### **Grundlag for konklusion**

Vi har udført vor udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vort ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang 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 vore øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vor opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet**

Vort ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vor konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vor konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vor udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vort ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vor viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vort ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vor opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Skanderborg, den 14. september 2020

### ADVOSION

Statsautoriseret revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 37 55 70 64

Ole Christensen  
statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne3602

## SELSKABSOPLYSNINGER

<b>Selskabet</b>	PW Administration ApS Bakkedraget 3 8270 Højbjerg
	CVR-nr.: 26 44 13 66
	Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2019
	Stiftet: 30. januar 2002
	Regnskabsår: 17. regnskabsår
	Hjemsted: Aarhus
<b>Direktion</b>	Jan Sørensen, direktør
<b>Revisor</b>	ADVOSION Statsautoriseret revisionspartnerselskab Krøyer Kielbergs Vej 3, 5 th. 8660 Skanderborg

## LEDELSESBERETNING

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabet ejer og administrerer forretningskonceptet "Petworld". Selskabets formål er at drive investering, handel og administration.

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

Selskabets resultatopgørelse for 2019 udviser et overskud på kr. 12.175.080, og selskabets balance pr. 31. december 2019 udviser en egenkapital på kr. 49.702.329.

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

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

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for PW Administration ApS for 2019 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.

Årsrapporten for 2019 er aflagt i kr.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §110, stk. 1 undladt at udarbejde koncernregnskab.

### 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 samt andre driftsindtægter med fradrag af direkte omkostninger og andre eksterne omkostninger.



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Nettoomsætning

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

### Direkte omkostninger

Omkostninger der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger 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 immaterielle og 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, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

### Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat.

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat.

### Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

Virksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

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

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 regnskabsmæssig skøn.

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4 - 8 år	0 %

Aktiver med en kostpris på under kr. 13.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Investeringsejendomme udgør investeringer i grunde og bygninger med det formål at opnå afkast af den investerede kapital i form af løbende driftsafkast og/eller kapitalgevinst ved videresalg.

Investeringsejendomme måles ved anskaffelse til kostpris omfattende anskaffelsespris inkl. købsomkostninger.

Renteomkostninger på lån indregnes ikke i kostpris i opførelses- og ombygningsperioder. Alle låbeomkostninger amortiseres og indregnes i resultatopgørelsen over lånets løbetid.

Efter første indregning måles investeringsejendomme til dagsværdi. Værdireguleringer af investeringsejendomme indregnes i resultatopgørelsen.

### Leasingkontrakter

Ydelser i forbindelse med leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende leasing- og lejeaftaler oplyses i noten "Leje- og leasingforpligtelser".

### Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med tillæg eller fradrag af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for PW Administration ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

### Periodeafgrænsningsposter

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

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Likvider

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

### Egenkapital

#### Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

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

### Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

### Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer mv. Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

### Selskabsskat og udskudt skat

PW Administration ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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.

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 inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, 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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

### Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget amortisering af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

## RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2019 kr.	2018 kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>22.057.397</b>	<b>18.163.281</b>
Personaleomkostninger	1	-12.092.863	-11.328.077
<b>Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)</b>		<b>9.964.534</b>	<b>6.835.204</b>
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-180.070	-136.226
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>9.784.464</b>	<b>6.698.978</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3	3.853.295	4.132.512
Underskud af kapitalandele i associerede virksomheder	4	-328.360	-348.261
Finansielle indtægter	5	1.496.246	1.259.170
Finansielle omkostninger	6	-277.686	-202.846
<b>Resultat før skat</b>		<b>14.527.959</b>	<b>11.539.553</b>
Skat af årets resultat	7	-2.352.879	-1.631.877
<b>Årets resultat</b>		<b>12.175.080</b>	<b>9.907.676</b>
Foreslået udbytte		110.600	108.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		311.299	310.512
Overført resultat		11.753.181	9.489.164
		<b>12.175.080</b>	<b>9.907.676</b>

# ADVOSION

## BALANCE 31. DECEMBER

	<u>Note</u>	<u>2019</u> kr.	<u>2018</u> kr.
<b>Aktiver</b>			
Investeringsejendomme		4.449.339	3.937.796
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		<u>505.848</u>	<u>570.113</u>
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>8</b>	<b><u>4.955.187</u></b>	<b><u>4.507.909</u></b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	9	1.475.612	1.264.315
Kapitalandele i associerede virksomheder	10	0	0
Deposita		<u>724.688</u>	<u>444.167</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b><u>2.200.300</u></b>	<b><u>1.708.482</u></b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b><u>7.155.487</u></b>	<b><u>6.216.391</u></b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		4.883.622	4.021.273
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		21.632.880	18.768.005
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		3.484.082	2.802.507
Andre tilgodehavender		16.753.662	16.089.655
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		1.104.065	3.164.262
Periodeafgrænsningsposter		<u>3.680.634</u>	<u>669.954</u>
<b>Tilgodehavender</b>		<b><u>51.538.945</u></b>	<b><u>45.515.656</u></b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b><u>6.043.315</u></b>	<b><u>2.634.058</u></b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b><u>57.582.260</u></b>	<b><u>48.149.714</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b><u>64.737.747</u></b>	<b><u>54.366.105</u></b>

# ADVOSION

## BALANCE 31. DECEMBER

	Note	2019 kr.	2018 kr.
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		677.613	366.314
Overført resultat		48.789.116	37.035.935
Foreslået udbytte for regnskabsåret		110.600	108.000
<b>Egenkapital</b>	11	<b>49.702.329</b>	<b>37.635.249</b>
Hensættelse til udskudt skat		232.599	23.478
Hensættelser vedrørende kapitalandele i associerede virksomheder	12	1.015.238	663.650
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b>1.247.837</b>	<b>687.128</b>
Gæld til realkreditinstitutter		1.744.945	1.775.550
Anden gæld		197.521	0
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	13	<b>1.942.466</b>	<b>1.775.550</b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	13	66.710	65.990
Banker		0	215.815
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.811.498	2.995.581
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.891.021	1.862.659
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		77.620	41.173
Selskabsskat		5.571.160	3.922.691
Skyldigt sambeskatningsbidrag		1.518.381	2.829.719
Anden gæld		908.725	2.334.550
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>11.845.115</b>	<b>14.268.178</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>13.787.581</b>	<b>16.043.728</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>64.737.747</b>	<b>54.366.105</b>
Leje- og leasingforpligtelser	14		
Eventualforpligtelser	15		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16		



## NOTER

	2019	2018
	kr.	kr.
<b>1 Personalemkostninger</b>		
Lønninger	4.913.340	9.860.228
Pensioner	453.591	292.507
Andre omkostninger til social sikring	174.102	162.702
Andre personaleomkostninger	6.551.830	1.012.640
	<b>12.092.863</b>	<b>11.328.077</b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	17	21
<b>2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver</b>		
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	180.070	136.226
	<b>180.070</b>	<b>136.226</b>
<b>3 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Superkomp ApS	2.563.529	2.616.551
P.W. Viborg ApS	1.027.490	1.016.414
P.W. Hjaelper ApS	213.276	309.173
Petworld ApS	1.448	-3.307
Petworld Næstved ApS	15.448	243.681
Petworld Randers Nord ApS	0	-50.000
Gevinst ved salg af anparter	32.104	0
	<b>3.853.295</b>	<b>4.132.512</b>
<b>4 Underskud af kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Net K/S	-328.360	-348.261
	<b>-328.360</b>	<b>-348.261</b>

## NOTER

	2019	2018
	kr.	kr.
<b>5 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	880.095	617.619
Renteindtægter fra associerede virksomheder	117.416	98.057
Andre finansielle indtægter	498.735	543.494
	<u><b>1.496.246</b></u>	<u><b>1.259.170</b></u>
<b>6 Finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	60.631	6.696
Finansielle omkostninger associerede virksomheder	23.228	20.633
Andre finansielle omkostninger	193.827	175.517
	<u><b>277.686</b></u>	<u><b>202.846</b></u>
<b>7 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	2.143.758	1.627.837
Årets udskudte skat	209.121	4.040
	<u><b>2.352.879</b></u>	<u><b>1.631.877</b></u>

## NOTER

### 8 Materielle anlægsaktiver

	Investe- ringsejendom- me	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar 2019	3.937.796	940.457
Tilgang i årets løb	511.543	115.805
Kostpris 31. december 2019	<u>4.449.339</u>	<u>1.056.262</u>
Opskrivninger 1. januar 2019	<u>0</u>	<u>0</u>
Opskrivninger 31. december 2019	<u>0</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019	0	370.344
Årets afskrivninger	<u>0</u>	<u>180.070</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	<u>0</u>	<u>550.414</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019</b>	<b><u>4.449.339</u></b>	<b><u>505.848</u></b>

## NOTER

	2019	2018
	kr.	kr.
<b>9 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar 2019	898.001	798.001
Tilgang i årets løb	0	100.000
Afgang i årets løb	-100.002	0
Kostpris 31. december 2019	<u>797.999</u>	<u>898.001</u>
Værdireguleringer 1. januar 2019	366.314	55.802
Årets afgang	82.108	0
Årets resultat	3.821.191	4.132.512
Udbytte modtaget	-3.592.000	-3.822.000
Værdireguleringer 31. december 2019	<u>677.613</u>	<u>366.314</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019</b>	<b><u>1.475.612</u></b>	<b><u>1.264.315</u></b>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Superkomp ApS	Aarhus	100%	2.689.301	2.563.529
P.W. Viborg ApS	Aarhus	100%	1.153.192	1.027.490
P.W. Net ApS	Aarhus	100%	-4.998.879	-615.329
P.W. Hjaelper ApS	Aarhus	100%	1.125.743	213.276
PW-Vet ApS	Aarhus	100%	-1.528.870	-398.914
Petworld Brøndby ApS	Brøndby	67%	-1.410.786	-548.722
Petworld Hørsholm ApS	Hørsholm	67%	-2.040.007	-763.033
Petworld Skejby ApS	Aarhus	100%	-1.870.253	-637.935
Petworld Helsingør ApS	Helsingør	67%	-1.521.569	-577.091
Petworld Næstved ApS	Næstved	67%	76.853	23.172
Petworld Frederiksberg ApS	Frederiksberg	67%	-1.648.528	-879.879
Vet-Kompagniet ApS	Aarhus	100%	-428.369	22.615
Petworld Randers Nord ApS	Randers	100%	-1.190.969	-895.510
Petworld Greve ApS	Greve	67%	-385.024	-316.418
Petworld ApS	Aarhus	100%	48.141	1.448

Kapitalandele i P.W. Net ApS, PW-Vet ApS, Petworld Brøndby ApS, Petworld Hørsholm ApS, Petworld Skejby ApS, Petworld Helsingør ApS, Petworld Frederiksberg ApS, Petworld Randers Nord ApS, Petworld Greve ApS samt Vet-Kompagniet ApS er medtaget til en regnskabsmæssig værdi på kr. 0

## NOTER

	2019 kr.	2018 kr.
<b>10 Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar 2019	2.450.000	2.450.000
Kostpris 31. december 2019	2.450.000	2.450.000
Værdireguleringer 1. januar 2019	-2.450.000	-2.450.000
Årets resultat	-328.360	-348.261
Rente af negativ kapitalkonto	-23.228	-20.633
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	351.588	368.894
Værdireguleringer 31. december 2019	-2.450.000	-2.450.000
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Net K/S	Aarhus	8%	-17.116.891	-4.104.513

## 11 Egenkapital

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis- metode	Overført resul- tat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2019	125.000	366.314	37.035.935	108.000	37.635.249
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-108.000	-108.000
Årets resultat	0	311.299	11.753.181	110.600	12.175.080
<b>Egenkapital 31. december 2019</b>	<b>125.000</b>	<b>677.613</b>	<b>48.789.116</b>	<b>110.600</b>	<b>49.702.329</b>

## NOTER

	2019	2018
	kr.	kr.
<b>12 Hensættelser vedrørende kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Saldo primo 1. januar 2019	663.650	294.756
Anvendt i året	351.588	368.894
<b>Saldo ultimo 31. december 2019</b>	<b>1.015.238</b>	<b>663.650</b>

Hensættelser vedrørende kapitalandele i associerede virksomheder vedrører virksomheden Net K/S.  
Hensættelsen vedrører negativ indre værdi i den associerede virksomhed

### 13 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar 2019	Gæld 31. december 2019	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	1.841.540	1.811.655	66.710	1.436.345
Anden gæld	0	197.521	0	0
	<b>1.841.540</b>	<b>2.009.176</b>	<b>66.710</b>	<b>1.436.345</b>

	2019	2018
	kr.	kr.
<b>14 Leje- og leasingforpligtelser</b>		
Leasingforpligtelser fra finansiel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:		
Inden for et år	717.468	0
Mellem 1 og 5 år	2.690.505	0
Efter 5 år	0	0
	<b>3.407.973</b>	<b>0</b>
Forventede restværdier ved kontraktens udløb	488.988	0

## NOTER

### 15 Eventualforpligtelser

#### **Indskudsforpligtelse**

Selskabet deltager som kommanditist i associeret virksomhed og hæfter som sådan for dette selskabsforpligtelser dog maksimeret til kr. 2.350.000.

#### **Kautions- og garantiforpligtelser**

Selskabet er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kilde-skat på udbytter, renter og royalties.

#### **Kontraktlige forpligtelser**

Der er indgået huslejekontrakter med en uopsigelsesperiode på 0-10 år vedrørende butikkerne i Petworld-kæden med en årlig ydelse på i alt ca. t.kr. 24.800. Ydelserne bliver viderefaktureret til brugerne, inkl. et administrationstillæg. Som huslejedeposita i de enkelte lejemaal har selskabets bankforbindelse stillet garanti på t.kr. 13.239.

#### **Andre eventualforpligtelser**

Selskabet har afgivet tilbagetrædelseserklæring overfor bankgæld i Petworld I/S, Petworld Kolding K/S samt Petworld Odense K/S på t.kr. 1.200.

### 16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor bankgæld i Net K/S på t.kr. 1.200.

Dette dokument er underskrevet af nedenstående parter, der med deres underskrift har bekræftet dokumentets indhold samt alle datoer i dokumentet.

This document is signed by the following parties with their signatures confirming the documents content and all dates in the document.

## Ole Christensen

---

Som Revisor  
RID: 80351951  
Tidspunkt for underskrift: 14-09-2020 kl.: 21:59:31  
Underskrevet med NemID

NEM ID

## Jan Sørensen

---

Som Direktør  
PID: 9208-2002-2-925993529746  
Tidspunkt for underskrift: 15-09-2020 kl.: 12:47:13  
Underskrevet med NemID

NEM ID

## Jan Sørensen

---

Som Dirigent  
PID: 9208-2002-2-925993529746  
Tidspunkt for underskrift: 15-09-2020 kl.: 12:47:13  
Underskrevet med NemID

NEM ID

This document has esignatur Agreement-ID: 0878024aRZY240540929

This document is signed with esignatur. Embedded in the document is the original agreement document and a signed data object for each signatory. The signed data object contains a mathematical hash value calculated from the original agreement document, which secures that the signatures is related to precisely this document only. Prove for the originality and validity of signatures can always be lifted as legal evidence.

The document is locked for changes and all cryptographic signature certificates are embedded in this PDF. The signatures therefore comply with all public recommendations and laws for digital signatures. With esignatur's solution, it is ensured that all European laws are respected in relation to sensitive information and valid digital signatures. If you would like more information about digital documents signed with esignatur, please visit our website at [www.esignatur.dk](http://www.esignatur.dk).