

---

# *Poul Wulff ApS*

Isafjordsgade 7, 2300 København S

## Årsrapport for 2018

---

CVR-nr. 26 68 90 90

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 13/05 2019

Poul Nyholm Wulff  
Dirigent



**pwc**

# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang 2

## **Selskabsoplysninger**

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 6

Balance 31. december 7

Noter til årsregnskabet 9

# Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Poul Wulff ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gentofte, den 13. maj 2019

## Direktion

Poul Nyholm Wulff

# Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i Poul Wulff ApS

## Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Poul Wulff ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores 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 vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis 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 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

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

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi ud-

# Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

trykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

## 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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

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

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

Hellerup, den 13. maj 2019

## **PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Flemming Eghoff  
statsautoriseret revisor  
mne30221

Steffen Kaj Pedersen  
statsautoriseret revisor  
mne34357

# Selskabsoplysninger

## Selskabet

Poul Wulff ApS  
Isafjordsgade 7  
2300 København S

CVR-nr.: 26 68 90 90  
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december  
Regnskabsår: 16. regnskabsår  
Hjemstedskommune: København

## Direktion

Poul Nyholm Wulff

## Revisor

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Strandvejen 44  
2900 Hellerup

# Ledelsesberetning

Årsrapporten for Poul Wulff ApS for 2018 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

## Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består i at drive cafe, samt beslægtet virksomhed.

## Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2018 udviser et overskud på DKK 161.171, og selskabets balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på DKK 1.194.802.

Cafe Alma har i år 2018 haft en del sager vedr. støj. Støjniveauet har ikke været forøget, men nye beboer er flyttet til ejendommen, og tolerancen har rykket sig. I starten af 2019 er der afsat et beløb til at støjisolere i etageadskillelsen, og dermed bliver problemet løst. Det har desværre påvirket Cafe Almas omsætning i 2018, da vi har været nødsaget til at lukke køkkenet en halv time før normaltid.

Cafe Alma mærker også den forøgede konkurrence på det københavnske cafemarked. Ledelsen forventer fortsat en mindre nedgang i omsætningen, og har derfor fokus på at tilpasse omkostningsniveauet.

Isoleringen af etageadskillelsen forventes færdig inden sommeren starter, og vil derefter medføre længere åbningstider i køkkenet og forøget omsætning.

## Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2018 DKK	2017 DKK
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>6.502.161</b>	<b>7.450.886</b>
Personaleomkostninger	1	-5.823.502	-5.946.580
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		-438.163	-414.247
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>240.496</b>	<b>1.090.059</b>
Finansielle indtægter	2	7.496	16.409
Finansielle omkostninger	3	-40.020	-35.306
<b>Resultat før skat</b>		<b>207.972</b>	<b>1.071.162</b>
Skat af årets resultat	4	-46.801	-237.531
<b>Årets resultat</b>		<b>161.171</b>	<b>833.631</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	160.000	800.000
Overført resultat	1.171	33.631
	<b>161.171</b>	<b>833.631</b>



## Balance 31. december

### Aktiver

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		116.572	172.727
Indretning af lejede lokaler		2.094.481	2.456.597
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	5	<b>2.211.053</b>	<b>2.629.324</b>
Andre tilgodehavender		146.206	144.515
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>146.206</b>	<b>144.515</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>2.357.259</b>	<b>2.773.839</b>
<b>Varebeholdninger</b>		<b>42.234</b>	<b>41.648</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		382.271	563.359
Andre tilgodehavender		38.551	27.057
Periodeafgrænsningsposter		157.773	108.818
<b>Tilgodehavender</b>		<b>578.595</b>	<b>699.234</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>1.026.988</b>	<b>991.950</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>1.647.817</b>	<b>1.732.832</b>
<b>Aktiver</b>		<b>4.005.076</b>	<b>4.506.671</b>

# Balance 31. december

## Passiver

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Selskabskapital		125.000	125.000
Overført resultat		909.802	908.631
Foreslået udbytte for regnskabsåret		160.000	800.000
<b>Egenkapital</b>	<b>6</b>	<b>1.194.802</b>	<b>1.833.631</b>
Hensættelse til udskudt skat		156.074	114.993
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>156.074</b>	<b>114.993</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		496.707	545.943
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.603.018	1.202.751
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		3.997	3.997
Selskabsskat		5.720	188.584
Anden gæld		507.369	577.970
Periodeafgrænsningsposter		37.389	38.802
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>2.654.200</b>	<b>2.558.047</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>2.654.200</b>	<b>2.558.047</b>
<b>Passiver</b>		<b>4.005.076</b>	<b>4.506.671</b>
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	7		
Anvendt regnskabspraksis	8		

# Noter til årsregnskabet

	2018	2017
	DKK	DKK
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	5.653.253	5.720.634
Pensioner	39.047	86.292
Andre omkostninger til social sikring	131.202	139.654
	<b>5.823.502</b>	<b>5.946.580</b>
<b>Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere</b>	<b>18</b>	<b>20</b>
<b>2 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	7.496	16.409
	<b>7.496</b>	<b>16.409</b>
<b>3 Finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	31.432	35.032
Andre finansielle omkostninger	8.588	274
	<b>40.020</b>	<b>35.306</b>
<b>4 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	5.720	188.584
Årets udskudte skat	41.081	48.947
	<b>46.801</b>	<b>237.531</b>

## Noter til årsregnskabet

### 5 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af le- jede lokaler DKK
Kostpris 1. januar	1.601.495	5.417.261
Tilgang i årets løb	19.890	0
Kostpris 31. december	<u>1.621.385</u>	<u>5.417.261</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	1.428.768	2.960.662
Årets afskrivninger	76.045	362.118
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>1.504.813</u>	<u>3.322.780</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>116.572</u></b>	<b><u>2.094.481</u></b>
Afskrives over	<u>5-10 år</u>	<u>5-10 år</u>

### 6 Egenkapital

	Selskabskapital DKK	Overført resultat DKK	Foreslået udbyt- te for regnskabs- året DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. januar	125.000	908.631	800.000	1.833.631
Betalt ordinært udbytte	0	0	-800.000	-800.000
Årets resultat	0	1.171	160.000	161.171
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b><u>125.000</u></b>	<b><u>909.802</u></b>	<b><u>160.000</u></b>	<b><u>1.194.802</u></b>
			<u>2018</u> DKK	<u>2017</u> DKK

### 7 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

#### Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for Danske bank:

Selskabet har deponeret ejerpantebreve til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på DKK

<u>1.000.000</u>	<u>1.000.000</u>
------------------	------------------

#### Leje- og leasingforpligtelser

Lejeforpligtelser, uopsigelsesperiode 3 mdr.

<u>94.000</u>	<u>93.000</u>
---------------	---------------

## Noter til årsregnskabet

### 7 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)

#### Andre eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

# Noter til årsregnskabet

## 8 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Poul Wulff ApS for 2018 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2018 er aflagt i DKK.

### Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

# Noter til årsregnskabet

## 8 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

#### Omkostninger til råvarer

Omkostninger til råvarer indeholder det forbrug af råvarer, der er anvendt for at opnå virksomhedens nettoomsætning.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

#### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

#### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

#### Af- og nedskrivninger

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

#### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

#### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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.

# Noter til årsregnskabet

## 8 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Selskabet er sambeskattet med moder- og søsterselskaber. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

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

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

### Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

### Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter deposita.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealisationseværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealisationseværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.



# Noter til årsregnskabet

## 8 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

### Egenkapital

#### *Udbytte*

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

### Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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 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.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

### Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

### Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.