

---

# ***Poul Wulff ApS***

Isafjordsgade 7, 2300 København S

## Årsrapport for 2017

---

CVR-nr. 26 68 90 90

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 15/3 2018

Poul Nyholm Wulff  
Dirigent



**pwc**

# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet 2

## **Selskabsoplysninger**

Selskabsoplysninger 3

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 4

Balance 31. december 5

Noter til årsregnskabet 7

## **Ledespåtegning**

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2017.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gentofte, den 15. marts 2018

### **Direktion**

Poul Nyholm Wulff

# Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Til kapitalejeren i Poul Wulff ApS

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Poul Wulff ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, udarbejdes efter årsregnskabsloven.

## 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.

## Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. 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.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt 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 udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

## Konklusion

Baseret på den udførte udvidede gennemgang er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Hellerup, den 15. marts 2018

**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: 15. regnskabsår  
Hjemstedskommune: København

**Direktion**

Poul Nyholm Wulff

**Revisor**

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Strandvejen 44  
2900 Hellerup

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2017 DKK	2016 DKK
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>7.450.886</b>	<b>6.874.912</b>
Personaleomkostninger	2	-5.946.580	-5.512.753
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		-414.247	-157.011
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>1.090.059</b>	<b>1.205.148</b>
Finansielle indtægter	3	16.409	0
Finansielle omkostninger	4	-35.306	-2.024
<b>Resultat før skat</b>		<b>1.071.162</b>	<b>1.203.124</b>
Skat af årets resultat	5	-237.531	-267.805
<b>Årets resultat</b>		<b>833.631</b>	<b>935.319</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	800.000	862.358
Overført resultat	33.631	72.961
	<b>833.631</b>	<b>935.319</b>

## Balance 31. december

### Aktiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		172.727	174.316
Indretning af lejede lokaler		2.456.597	1.690.173
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	6	<b>2.629.324</b>	<b>1.864.489</b>
Andre tilgodehavender		144.515	148.573
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>144.515</b>	<b>148.573</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>2.773.839</b>	<b>2.013.062</b>
<b>Varebeholdninger</b>		<b>41.648</b>	<b>38.000</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		0	9.726
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		563.359	758.238
Andre tilgodehavender		27.057	0
Periodeafgrænsningsposter		108.818	96.429
<b>Tilgodehavender</b>		<b>699.234</b>	<b>864.393</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>991.950</b>	<b>649.129</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>1.732.832</b>	<b>1.551.522</b>
<b>Aktiver</b>		<b>4.506.671</b>	<b>3.564.584</b>

# Balance 31. december

## Passiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Selskabskapital		125.000	125.000
Overført resultat		908.631	875.000
Foreslået udbytte for regnskabsåret		800.000	862.358
<b>Egenkapital</b>	7	<b>1.833.631</b>	<b>1.862.358</b>
Hensættelse til udskudt skat		114.993	66.046
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>114.993</b>	<b>66.046</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		545.943	612.092
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.202.751	366.498
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		3.997	5.219
Selskabsskat		188.584	211.288
Anden gæld		577.970	421.354
Periodeafgrænsningsposter		38.802	19.729
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>2.558.047</b>	<b>1.636.180</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>2.558.047</b>	<b>1.636.180</b>
<b>Passiver</b>		<b>4.506.671</b>	<b>3.564.584</b>
Væsentligste aktiviteter	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	8		
Anvendt regnskabspraksis	9		



# Noter til årsregnskabet

## 1 Væsentligste aktiviteter

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	DKK	DKK
<b>2 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	5.720.634	5.294.261
Pensioner	86.292	83.524
Andre omkostninger til social sikring	139.654	134.968
	<u><b>5.946.580</b></u>	<u><b>5.512.753</b></u>
<b>Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere</b>	<u><b>20</b></u>	<u><b>19</b></u>
<b>3 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	16.409	0
	<u><b>16.409</b></u>	<u><b>0</b></u>
<b>4 Finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	35.032	0
Andre finansielle omkostninger	274	2.024
	<u><b>35.306</b></u>	<u><b>2.024</b></u>
<b>5 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	188.584	211.288
Årets udskudte skat	48.947	56.517
	<u><b>237.531</b></u>	<u><b>267.805</b></u>

# Noter til årsregnskabet

## 6 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af le- jede lokaler
	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	1.530.760	4.308.912
Tilgang i årets løb	70.735	1.108.348
Kostpris 31. december	<u>1.601.495</u>	<u>5.417.260</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	1.356.444	2.618.740
Årets afskrivninger	72.324	341.923
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>1.428.768</u>	<u>2.960.663</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>172.727</u></b>	<b><u>2.456.597</u></b>
Afskrives over	<u>5-10 år</u>	<u>5-10 år</u>

## 7 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbyt- te for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	125.000	875.000	862.358	1.862.358
Betalt ordinært udbytte	0	0	-862.358	-862.358
Årets resultat	0	33.631	800.000	833.631
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b><u>125.000</u></b>	<b><u>908.631</u></b>	<b><u>800.000</u></b>	<b><u>1.833.631</u></b>

## 8 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

### Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:

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

2017	2016
DKK	DKK
<u>1.000.000</u>	<u>1.000.000</u>

## Noter til årsregnskabet

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	DKK	DKK
<b>8 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)</b>		
<b>Leje- og leasingforpligtelser</b>		
Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode 3 mdr.	<u>93.000</u>	<u>93.000</u>

### Andre eventualforpligtelser

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

# Noter til årsregnskabet

## 9 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Poul Wulff ApS for 2017 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2017 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

## 9 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

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

#### 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.

Selskabet er sambeskattet med moder- og søsterselskaber. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskat-

# Noter til årsregnskabet

## 9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

tede 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 nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealiseringsværdien 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

## 9 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.