

Arenstorff & Co. ApS

Kirsebærlunden 36
3460 Birkerød

CVR-nr. 27 30 56 01

NORDKYST REVISION P/S

Årsrapport for perioden 1. oktober 2016 til 30. september 2017 (14. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 1. december 2017

Bente von Arenstorff
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsrapport	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	9
1. oktober 2016 - 30. september 2017	
Balance pr. 30. september 2017	10
Noter til årsrapporten	12

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 for Arenstorff & Co. ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017.

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

Ledelsen indstiller til generalforsamlingen, at årsregnskabet for 2017/18 ikke skal revideres. Ledelsen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Årsregnskabet er ikke revideret. Ledelsen erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Birkerød, den 16. november 2017

Direktion

Ebbe Ulrick Hammershoi von
Arenstorff
direktør

Bestyrelse

Ebbe Ulrick Hammershoi von Bente von Arenstorff
Arenstorff
formand

Generalforsamlingen har besluttet, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår ikke skal revideres.

Revisors erklæring om opstilling af årsrapport

Til kapitalejeren i Arenstorff & Co. ApS

Vi har opstillet årsrapporten for Arenstorff & Co. ApS for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som ledelsen har tilvejebragt.

Årsrapporten omfatter ledespåtegning, ledelsesberetning, anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere ledelsen med at udarbejde og præsentere årsrapporten i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsrapporten samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsrapporten, er ledelsens ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, ledelsen har givet os til brug for at opstille årsrapporten. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Helsinge, den 16. november 2017

Nordkyst Revision P/S

CVR-nr. 37 60 52 55

Jens Jørgen Damberg
Godkendt revisor, partner

Selskabsoplysninger

Selskabet	Arenstorff & Co. ApS Kirsebærlunden 36 3460 Birkerød Telefon: 22353436 Hjemmeside: www.arenstorff-co.dk CVR-nr.: 27 30 56 01 Regnskabsperiode: 1. oktober 2016 - 30. september 2017 Stiftet: 19. august 2003 Regnskabsår: 14. regnskabsår Hjemsted: Rudersdal
Bestyrelse	Ebbe Ulrick Hammershoi von Arenstorff, formand Bente von Arenstorff
Direktion	Ebbe Ulrick Hammershoi von Arenstorff, direktør
Revisor	Nordkyst Revision P/S Østergade 20 3200 Helsingør
Pengeinstitut	Sydbank

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive rådgivningsvirksomhed.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2016/17 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2016/17 udviser et overskud på kr. 324.225, og selskabets balance pr. 30. september 2017 udviser en egenkapital på kr. 450.516.

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 Arenstorff & Co. ApS for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2016/17 er aflagt i kr.

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, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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, 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.

Skat af årets resultat

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 poster direkte i egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt 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. 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 år	0 %

Aktiver med en kostpris på under kr. 13.200 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

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 fradrag eller tillæg 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 Arenstorff & Co. ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelse ovenfor under opgørelse af goodwill.

Anvendt regnskabspraksis

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Periodeafgrænsningsposter

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

Egenkapital

Udbytte

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

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.

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.

Gældsforpligtelser

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Resultatopgørelse
1. oktober 2016 - 30. september 2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> kr.	<u>2015/16</u> kr.
Bruttofortjeneste		949.773	742.033
Personaleomkostninger	1	<u>-522.146</u>	<u>-475.200</u>
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		427.627	266.833
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		<u>-10.462</u>	<u>-9.003</u>
Resultat før finansielle poster		417.165	257.830
Finansielle indtægter		3.549	741
Finansielle omkostninger		<u>-3.538</u>	<u>-4.086</u>
Resultat før skat		417.176	254.485
Skat af årets resultat	2	<u>-92.951</u>	<u>-59.002</u>
Årets resultat		<u>324.225</u>	<u>195.483</u>
Foreslået udbytte		325.000	195.000
Overført resultat		<u>-775</u>	<u>483</u>
		<u>324.225</u>	<u>195.483</u>

Balance pr. 30. september 2017

	Note	2016/17	2015/16
		kr.	kr.
Aktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		21.536	11.228
Indretning af lejede lokaler		6.541	9.811
Materielle anlægsaktiver	3	28.077	21.039
Kapitalandele i associerede virksomheder	4	12.500	0
Andre værdipapirer og kapitalandele		13.065	10.070
Deposita		800	600
Finansielle anlægsaktiver		26.365	10.670
Anlægsaktiver i alt		54.442	31.709
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		289.898	235.131
Andre tilgodehavender		0	6.389
Periodeafgrænsningsposter		9.339	6.817
Tilgodehavender		299.237	248.337
Likvide beholdninger		467.987	325.522
Omsætningsaktiver i alt		767.224	573.859
Aktiver i alt		821.666	605.568

Balance pr. 30. september 2017

	Note	2016/17	2015/16
		kr.	kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Overført resultat		516	1.291
Foreslået udbytte for regnskabsåret		325.000	195.000
Egenkapital	5	450.516	321.291
Hensættelse til udskudt skat		974	1.061
Hensatte forpligtelser i alt		974	1.061
Leverandører af varer og tjenesteydelser		19.529	16.912
Gæld til tilknyttede virksomheder		91.446	37.986
Selskabsskat		92.923	88.412
Anden gæld		146.878	120.506
Periodeafgrænsningsposter		19.400	19.400
Kortfristede gældsforpligtelser		370.176	283.216
Gældsforpligtelser i alt		370.176	283.216
Passiver i alt		821.666	605.568
Eventualposter m.v.	6		

Noter

	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	462.277	415.068
Pensioner	56.000	56.196
Andre omkostninger til social sikring	3.869	3.936
	522.146	475.200
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	1	1
2 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	93.038	59.554
Årets udskudte skat	-87	-552
	92.951	59.002
3 Materielle anlægsaktiver		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af leje- de lokaler
Kostpris 1. oktober 2016	29.590	16.351
Tilgang i årets løb	17.500	0
Afgang i årets løb	-12.390	0
Kostpris 30. september 2017	34.700	16.351
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2016	18.362	0
Årets afskrivninger	7.192	9.810
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-12.390	0
Af- og nedskrivninger 30. september 2017	13.164	9.810
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017	21.536	6.541

Noter

	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
4 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. oktober 2016	0	0
Tilgang i årets løb	12.500	0
Kostpris 30. september 2017	12.500	0
Værdireguleringer 1. oktober 2016	0	0
Værdireguleringer 30. september 2017	0	0
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017	12.500	0

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejeraandel	Egenkapital	Årets resultat
Dansk Lean Partner ApS	Rudersdal	25%	0	0

Første regnskabsår for Dansk Lean Partner ApS har afslutning 31/12 2017 og er dermed ikke fremlagt endnu.

5 Egenkapital

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. oktober 2016	125.000	1.291	195.000	321.291
Betalt ordinært udbytte	0	0	-195.000	-195.000
Årets resultat	0	-775	325.000	324.225
Egenkapital 30. september 2017	125.000	516	325.000	450.516

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

Noter

6 Eventualposter m.v.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Jørgen K. Hansen ApS (Administrationsselskab) og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret 2013 og frem samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties, som forfalder til betaling 1. juli 2012 eller senere.

NORDKYST REVISION P/S

ØSTERGADE 20 - 3200 HELSINGE
Tlf. 4879 9111 - Fax.

Kjeld Birk
Ole Jørgensen
Jens Jørgen Damberg

CVR-nr. 37 60 52 55

E-mail:
www.nordkyst-revision.dk