

## **Amager Billand A/S**

Englandsvej 51  
2300 København S

CVR-nr. 32 47 18 54

### **Årsrapport for 2016/17**

(8. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling  
den 15. marts 2018

---

Saqib Mustafa  
dirigent

## Indholdsfortegnelse

	Side
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	13
Balance	14
Egenkapitalopgørelse	16
Pengestrømsopgørelse	17
1. oktober 2016 - 30. september 2017	
Noter til årsrapporten	18

## **Ledespåtegning**

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 for Amager Billand A/S.

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 samt af selskabets pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 15. marts 2018

### **Direktion**

Saqib Mustafa

### **Bestyrelse**

Farah Saqib

Saqib Mustafa

Søren Drachmann Lyngsø

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

**Til kapitalejeren i Amager Billand A/S**

## **Revisionspåtegning på årsregnskabet**

### **Konklusion med forbehold**

Vi har revideret årsregnskabet for Amager Billand A/S for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet bortset fra indvirkningerne af det forhold, der er beskrevet i afsnittet "Grundlag for konklusion med forbehold", giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### **Grundlag for konklusion med forbehold**

Selskabets varebeholdninger er indregnet i balancen med 22,2 mio. kr. heraf udgør reservedelslager 6,1 mio. kr. Under hensyntagen til kurans og dokumentation for tilstedeværelse er reservedelslageret efter vores opfattelse vurderet for højt. En nedskrivning til skønnet nettorealisationseværdi vil indebære, at varelagerets værdi reduceres med 3,6 mio. kr., fra 22,2 mio. kr. til 18,6 mio. kr. Nedskrivningen vil reducere årets resultat med 2,8 mio. kr., egenkapitalen med 2,8 mio. kr. og skat med 0,8 mio. kr. Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser er i balancen indregnet med 2,2 mio. kr. Efter vores opfattelse skal posten nedskrives med 0,8 mio. kr. til 1,4 mio. kr., idet et beløb i denne størrelsesorden må anses for uerholdeligt som følge af kunders betalingsvanskeligheder. En nedskrivning vil reducere årets resultat med 0,6 mio. kr., egenkapital med 0,6 mio. kr. og skat med 0,2 mio. kr.

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 med forbehold.

### **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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### 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.

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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### 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.

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.

### Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

#### Overtrædelse af momslovgivningen

Selskabet har i strid med momsloven indberettet fejlagtige momsangivelser til SKAT, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

#### Overtrædelse af selskabslovens regler om lån til ledelsen

Et bestyrelsesmedlem har i årets løb lånt 4.308 tkr. af selskabet. Lånet er tilbagebetalt den 30. september 2017, jf. årsregnskabets note 11. Udlånet er i strid med selskabslovens § 210, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

#### Overtrædelse af hvidvasklovgivningen

Selskabet har i regnskabsåret modtaget kontantbetalinger, der overstiger grænserne i hvidvaskloven, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Hellerup, den 15. marts 2018

CVR-nr. 33 25 68 76

 Crowe Horwath.

Lasse Nørgård  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne10675

## Selskabsoplysninger

<b>Selskabet</b>	Amager Billand A/S Englandsvej 51 2300 København S
	CVR-nr.: 32 47 18 54
	Regnskabsperiode: 1. oktober 2016 - 30. september 2017
	Hjemsted: København
<b>Bestyrelse</b>	Farah Saqib Saqib Mustafa Søren Drachmann Lyngsø
<b>Direktion</b>	Saqib Mustafa
<b>Revision</b>	Crowe Horwath Statsautoriseret Revisionsinteressentskab Rygårds Allé 104 2900 Hellerup
<b>Koncernregnskab</b>	Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet SA Holding 73 ApS

## Hoved- og nøgletal

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

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>	<u>2013/14</u>	<u>2012/13</u>
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
<b>Hovedtal</b>					
<b>Resultat</b>					
Bruttofortjeneste	10.838	13.787	7.853	8.691	10.534
Resultat før finansielle poster	1.091	4.834	2.398	3.094	5.298
Resultat af finansielle poster	-2.958	-1.968	-1.075	-913	-712
Årets resultat	-1.653	2.261	838	1.622	3.431
<b>Balance</b>					
Balancesum	41.191	49.406	46.967	40.132	50.990
Investering i materielle anlægsaktiver	0	-1.459	-2.462	-232	-74
Egenkapital	12.453	14.106	11.845	11.005	9.384
<b>Nøgletal</b>					
Afkastningsgrad	2,4%	10,0%	5,5%	6,8%	11,8%
Soliditetsgrad	30,2%	28,6%	25,2%	27,4%	18,4%
Forrentning af egenkapital	-12,4%	17,4%	7,3%	15,9%	40,0%

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



## **Ledelsesberetning**

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets aktiviteter er handel med automobiler med tilhørende klargøring samt servicering på eget værksted.

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

Selskabets resultatopgørelse for 2016/17 udviser et underskud på kr. 1.653.441, og selskabets balance pr. 30. september 2017 udviser en egenkapital på kr. 12.452.783.

### ***Risici***

Der foreligger ingen særlige risici udover almindelige forekommende risici inden for branchen.

### ***Forventninger til fremtiden***

Selskabet forventer en stigning i omsætningen samt resultat før skat for 2017/18.

### **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 Amager Billand A/S for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

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 andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

## Anvendt regnskabspraksis

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt finansielle omkostninger ved finansiel leasing.

### Skat af årets resultat

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

### Immaterielle anlægsaktiver

#### *Goodwill*

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 10 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

### 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.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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

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

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

## **Anvendt regnskabspraksis**

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

### **Leasingkontrakter**

Leasingkontrakter vedrørende finansielt leasede aktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), indregnes i balancen. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige aktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

### **Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver**

Kapitalandele samt deposita måles til kostpris.

### **Varebeholdninger**

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

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningers omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

### **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.

### **Værdipapirer og kapitalandele**

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **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 gældsmetode 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**

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.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

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

#### **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.

#### **Pengestrøm fra driftsaktivitet**

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

#### **Pengestrøm 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.

## Anvendt regnskabspraksis

### Pengestrøm 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.

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
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. oktober 2016 - 30. september 2017**

	<u>Note</u>	<u>2016/2017</u> kr.	<u>2015/2016</u> kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>10.837.969</b>	<b>13.787</b>
Personaleomkostninger	1	<u>-8.802.544</u>	<u>-8.093</u>
<b>Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)</b>		<b>2.035.425</b>	<b>5.694</b>
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	<u>-944.425</u>	<u>-860</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>1.091.000</b>	<b>4.834</b>
Finansielle indtægter	3	535.747	422
Finansielle omkostninger	4	<u>-3.493.361</u>	<u>-2.390</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>-1.866.614</b>	<b>2.866</b>
Skat af årets resultat	5	<u>213.173</u>	<u>-605</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u><u>-1.653.441</u></u></b>	<b><u><u>2.261</u></u></b>
Resultatdisponering	6		

## Balance pr. 30. september 2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> kr.	<u>2015/16</u> kr.
<b>Aktiver</b>			
Goodwill		100.000	150
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	7	<b>100.000</b>	<b>150</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		447.605	654
Indretning af lejede lokaler		2.171.074	2.858
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	8	<b>2.618.679</b>	<b>3.512</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele		20.000	20
Deposita		6.136	85
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>26.136</b>	<b>105</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b>2.744.815</b>	<b>3.767</b>
<b>Varebeholdninger</b>	9	<b>22.227.563</b>	<b>30.684</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.205.744	3.354
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		10.037.249	10.812
Andre tilgodehavender		3.083.983	4
Udskudt skatteaktiv	12	366.198	153
Periodeafgrænsningsposter	11	14.904	118
<b>Tilgodehavender</b>		<b>15.708.078</b>	<b>14.441</b>
Værdipapirer		1.426	1
<b>Værdipapirer</b>		<b>1.426</b>	<b>1</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>508.813</b>	<b>513</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b>38.445.880</b>	<b>45.639</b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b>41.190.695</b>	<b>49.406</b>



## Balance pr. 30. september 2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
		kr.	kr.
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital		500.000	500
Overført resultat		11.952.783	13.606
<b>Egenkapital</b>		<b><u>12.452.783</u></b>	<b><u>14.106</u></b>
Kreditinstitutter		11.048.951	10.540
Leasingforpligtelser		2.661.034	9.819
Modtagne forudbetalinger fra kunder		960.268	550
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.967.558	6.983
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		14.648	984
Anden gæld		7.085.453	6.424
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>28.737.912</u></b>	<b><u>35.300</u></b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>28.737.912</u></b>	<b><u>35.300</u></b>
<b>Passiver i alt</b>		<b><u>41.190.695</u></b>	<b><u>49.406</u></b>
Eventualposter m.v.	13		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		
Nærtstående parter og ejerforhold	15		

## Egenkapitaloppgørelse

	<u>Virksomheds- kapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. oktober 2016	500.000	13.606.224	14.106.224
Årets resultat	0	-1.653.441	-1.653.441
<b>Egenkapital 30. september 2017</b>	<b><u>500.000</u></b>	<b><u>11.952.783</u></b>	<b><u>12.452.783</u></b>

## Pengestrømsopgørelse

### 1. oktober 2016 - 30. september 2017

	Note	2016/2017 kr.	2015/2016 kr.
Årets resultat		-1.653.441	2.261
Reguleringer	16	3.688.866	1.641
Ændring i driftskapital	17	526.039	-5.254
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>		<b>2.561.464</b>	<b>-1.352</b>
Renter netto og lignende		-2.957.614	-175
<b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>		<b>-396.150</b>	<b>-1.527</b>
Betalt selskabsskat		0	-488
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>		<b>-396.150</b>	<b>-2.015</b>
Køb af materielle anlægsaktiver		0	-1.459
Salg af finansielle anlægsaktiver m.v.		78.864	813
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>		<b>78.864</b>	<b>-646</b>
Lån koncernvirksomheder		774.071	-195
Lån ledelsen		-969.689	-3.528
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>		<b>-195.618</b>	<b>-3.723</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>-512.904</b>	<b>-6.384</b>
Likvide beholdninger		512.992	506
Værdipapirer		1.426	1
Kassekredit		-10.540.226	-4.149
Likvider 1. oktober 2016		-10.025.808	-3.642
<b>Likvider 30. september 2017</b>		<b>-10.538.712</b>	<b>-10.026</b>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		508.813	513
Værdipapirer		1.426	1
Kassekredit		-11.048.951	-10.540
<b>Likvider 30. september 2017</b>		<b>-10.538.712</b>	<b>-10.026</b>

## Noter

	<u>2016/2017</u>	<u>2015/2016</u>
	kr.	kr.
<b>1 Personalemkostninger</b>		
Lønninger	8.525.207	7.764
Social sikring og andre personaleomkostninger	<u>277.337</u>	<u>329</u>
	<b><u>8.802.544</u></b>	<b><u>8.093</u></b>
<b>Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse</b>	<b><u>1.001.334</u></b>	<b><u>867</u></b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>22</u>	<u>21</u>
<b>2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver</b>		
Afskrivninger immaterielle anlægsaktiver	50.000	50
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	<u>894.425</u>	<u>810</u>
	<b><u>944.425</u></b>	<b><u>860</u></b>
<b>3 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	382.005	422
Andre finansielle indtægter	<u>153.742</u>	<u>0</u>
	<b><u>535.747</u></b>	<b><u>422</u></b>

## Noter

	<u>2016/2017</u>	<u>2015/2016</u>
	kr.	kr.
<b>4 Finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	<u>3.493.361</u>	<u>2.390</u>
	<b><u>3.493.361</u></b>	<b><u>2.390</u></b>
<b>5 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	0	488
Årets udskudte skat	<u>-213.173</u>	<u>117</u>
	<b><u>-213.173</u></b>	<b><u>605</u></b>
<b>6 Resultatdisponering</b>		
Overført resultat	<u>-1.653.441</u>	<u>2.261</u>
	<b><u>-1.653.441</u></b>	<b><u>2.261</u></b>
<b>7 Immaterielle anlægsaktiver</b>		
		<u>Goodwill</u>
Kostpris 1. oktober 2016		<u>500.000</u>
Kostpris 30. september 2017		<u>500.000</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2016		350.000
Årets afskrivninger		<u>50.000</u>
Af- og nedskrivninger 30. september 2017		<u>400.000</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017</b>		<b><u>100.000</u></b>

## Noter

### 8 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af le- jede lokaler
Kostpris 1. oktober 2016	2.319.438	3.734.957
Tilgang i årets løb	0	0
Kostpris 30. september 2017	<u>2.319.438</u>	<u>3.734.957</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2016	1.664.750	876.541
Årets afskrivninger	<u>207.083</u>	<u>687.342</u>
Af- og nedskrivninger 30. september 2017	<u>1.871.833</u>	<u>1.563.883</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017</b>	<b><u>447.605</u></b>	<b><u>2.171.074</u></b>

### 9 Varebeholdninger

I varebeholdningen indgår leasingaktiver med

	2016/17 kr.	2015/16 kr.
	<u>2.661.034</u>	<u>9.819</u>
	<b><u>2.661.034</u></b>	<b><u>9.819</u></b>

### 10 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse

#### Tilgodehavender hos medlemmer af ledelsen

##### Bestyrelse

Lån optaget og indfriet i året	4.307.605	0
Rentefod (%)	10,05%	0,00%

### 11 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier og abonnementer.

## Noter

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	kr.	kr.
<b>12 Hensættelse til udskudt skat</b>		
Immaterielle anlægsaktiver	6.347	17
Materielle anlægsaktiver	-292.058	-95
Varebeholdninger	0	-88
Periodeafgrænsningsposter	3.279	13
Skattemæssigt underskud	-83.766	0
Overført til udskudt skatteaktiv	366.198	153
	<u><b>0</b></u>	<u><b>0</b></u>
<b>Udskudt skatteaktiv</b>		
Opgjort skatteaktiv	<u>366.198</u>	<u>153</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi</b>	<u><b>366.198</b></u>	<u><b>153</b></u>

## Noter

### 13 Eventualposter m.v.

SKAT har rejst krav mod selskabet vedrørende moms, skat og registreringsafgifter på t.kr. 1.358. Selskabet har afvist disse krav som grundløse.

Selskabets pengeinstitut har stillet sikkerhed overfor SKAT på t.kr. 200 samt overfor leverandører på t.kr. 100.

Huslejeforpligtelse andrager t.kr. 1.005

Koncernns danske selskaber hæfter solidarisk for selskabsskat.

Selskabet har indgået operationelle leasingaftaler. Den samlede forpligtelse andrager t.kr. 150 i restløbetiden.

Selskabet har stillet kaution for søsterselskabet Butik Torben A/S' bankgæld til Nykredit Bank. Søsterselskabets gæld til Nykredit Bank udgør pr. 30. september 2017 t.kr. 46.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet SA Holding 73 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.

Selskabet har indgået lejeaftaler. Den samlede forpligtelse andrager t.kr. 412 i restløbetiden.

### 14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for en leverandør, er der givet virksomhedspant på t.kr. 6.000 med sikkerhed i varelager.

Til sikkerhed for kassekredit i Nykredit Bank, maksimalt t.kr. 10.600, trukket med t.kr. 11.049 pr. 30. september 2017, er der givet virksomhedspant på t.kr. 7.500 med sikkerhed i tilgodehavender fra salg, varelager, materielle og finansielle anlægsaktiver samt goodwill.

Ud af selskabets likvide beholdninger pr. 30. september 2017 på t.kr. 509, er t.kr. 500 stillet til sikkerhed over leverandører.

Til sikkerhed for gæld til leverandører er der lyst pantsætningsforbud i selskabets simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser samt i selskabets varebeholdninger af motorkøretøjer, der ikke er, eller tidligere har været registreret.

SKAT har foretaget arrest i selskabets varelager. Den bogførte værdi af berørte aktiver udgør pr. 30. september 2017 t.kr. 1.656.



## Noter

### 15 Nærtstående parter og ejerforhold

#### Bestemmende indflydelse

SA Holding 73 ApS  
Englandsvej 51  
2300 København S

	<u>2016/2017</u>	<u>2015/2016</u>
	kr.	kr.
<b>16 Pengestrømsopgørelse - reguleringer</b>		
Finansielle indtægter	-535.747	-422
Finansielle omkostninger	3.493.361	2.390
Af- og nedskrivninger	944.425	860
Skat af årets resultat	-213.173	606
	<u><b>3.688.866</b></u>	<u><b>3.434</b></u>
<b>17 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	8.455.163	-2.034
Ændring i tilgodehavender	-1.888.905	-475
Ændring i leverandører mv.	-6.040.219	-2.745
	<u><b>526.039</b></u>	<u><b>-5.254</b></u>