



Henrik Wessel A/S , Kgs. Lyngby

Firskovvej 19
2800 Kgs. Lyngby
CVR-nr. 33 38 62 22

Årsrapport for 2017/18

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 24. januar 2019

Henrik Wessel Hansen
dirigent

Indholdsfortegnelse

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

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018 for Henrik Wessel A/S , Kgs. Lyngby.

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 2018 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kgs. Lyngby, den 24. januar 2019

Direktion

Henrik Wessel Hansen

Bestyrelse

Niels Lynge Pedersen
formand

Kristian Aalbæk

Henrik Wessel Hansen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Henrik Wessel A/S , Kgs. Lyngby

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Henrik Wessel A/S , Kgs. Lyngby for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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.

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 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Frederikssund, den 24. januar 2019

LPOG ApS

Statsautoriserede Revisorer
CVR-nr. 33 16 72 88

Morten Gøttsche
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne28605

Selskabsoplysninger

Selskabet	Henrik Wessel A/S , Kgs. Lyngby Firskovvej 19 2800 Kgs. Lyngby CVR-nr.: 33 38 62 22 Regnskabsperiode: 1. oktober 2017 - 30. september 2018 Stiftet: 1. januar 2011 Hjemsted: Lyngby-Taarbæk
Bestyrelse	Niels Lyng Pedersen, formand Kristian Aalbæk Henrik Wessel Hansen
Direktion	Henrik Wessel Hansen
Revision	LPOG ApS Statsautoriserede Revisorer Kilde Alle 22, 3. sal 3600 Frederikssund
Koncernregnskab	Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet Henrik Wessel Holding ApS.

Hoved- og nøgletal

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

	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	18.682	16.840	17.206	17.269	17.302
Resultat før finansielle poster	815	884	1.573	1.935	1.060
Resultat af finansielle poster	-132	25	-236	-193	-254
Årets resultat	532	732	1.018	1.309	603
Balance					
Balancesum	27.656	21.771	23.213	21.470	18.769
Egenkapital	4.339	3.807	3.076	2.058	748
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	4.294	2.883	-2.072	1.901	1.903
- investeringsaktivitet	-723	-1.656	-370	-182	1.937
- heraf investering i materielle anlægsaktiver	-531	-2.441	-380	-325	-307
- finansieringsaktivitet	2.298	-1.477	-452	-900	-919
Antal medarbejdere	34	33	33	34	36
Nøgletal					
Afkastningsgrad	3,3%	3,9%	7,0%	9,6%	6,1%
Soliditetsgrad	15,7%	17,5%	13,3%	9,6%	4,0%
Forrentning af egenkapital	13,1%	21,3%	39,7%	93,3%	135,1%

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 handelsvirksomhed med salg af nye og brugte biler og tilhørende autoværksted. Selskabet er autoriseret forhandler af Peugeot.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et overskud efter skat på niveau med det forventede. Årets resultat anses som tilfredsstillende.

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 Henrik Wessel A/S , Kgs. Lyngby for 2017/18 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.

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.

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

Nettoomsætning

Indtægter fra 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.

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

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 salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger.

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 posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver 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.

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

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8 år
Indretning af lejede lokaler	5-20 år

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

Anvendt regnskabspraksis

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgpris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

Handelsvarer, bestående af reservedele, måles til gennemsnitlig kostpris eller nettorealiseringspris, hvor denne er lavere.

Handelsvarer, bestående af nye og brugte biler, måles til kostpris efter FIFO-princippet eller nettorealiseringspris, hvor denne er lavere.

Kostprisen opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Nettorealiseringsværdien 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.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balance-dagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

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.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

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

Pengestrømme 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.

Pengestrømme 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.

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 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 - 30. september

	Note	2017/18 kr.	2016/17 t.kr.
Bruttofortjeneste		18.682.490	16.840
Personaleomkostninger	3	-17.571.298	-15.724
Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver		-296.192	-232
Resultat før finansielle poster		815.000	884
Finansielle indtægter	4	24.121	137
Finansielle omkostninger	5	-155.935	-112
Resultat før skat		683.186	909
Skat af årets resultat	6	-151.375	-177
Årets resultat		531.811	732
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		531.811	732
		531.811	732

Balance 30. september

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> kr.	<u>2016/17</u> t.kr.
Aktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.097.438	1.284
Indretning af lejede lokaler		1.064.848	1.002
Materielle anlægsaktiver	7	<u>2.162.286</u>	<u>2.286</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	8	37.068	37
Andre tilgodehavender	8	2.716.899	2.163
Finansielle anlægsaktiver		<u>2.753.967</u>	<u>2.200</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>4.916.253</u>	<u>4.486</u>
Handelsvarer		12.098.792	11.335
Varebeholdninger		<u>12.098.792</u>	<u>11.335</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.602.982	4.222
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		25.854	0
Andre tilgodehavender		82.322	698
Periodeafgrænsningsposter		163.331	133
Tilgodehavender		<u>3.874.489</u>	<u>5.053</u>
Likvide beholdninger		<u>6.766.618</u>	<u>897</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>22.739.899</u>	<u>17.285</u>
Aktiver i alt		<u>27.656.152</u>	<u>21.771</u>

Balance 30. september

	Note	2017/18 kr.	2016/17 t.kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		500.000	500
Overført resultat		3.839.151	3.307
Egenkapital	9	4.339.151	3.807
Hensættelse til udskudt skat		111.867	73
Hensatte forpligtelser i alt		111.867	73
Gæld til tilknyttede virksomheder		5.735.378	3.437
Langfristede gældsforpligtelser	10	5.735.378	3.437
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	10	500.000	500
Modtagne forudbetalinger fra kunder		42.107	80
Leverandører af varer og tjenesteydelser		11.173.820	10.910
Gæld til tilknyttede virksomheder		209.777	118
Selskabsskat		112.332	82
Anden gæld		5.431.720	2.764
Kortfristede gældsforpligtelser		17.469.756	14.454
Gældsforpligtelser i alt		23.205.134	17.891
Passiver i alt		27.656.152	21.771
Eventualposter mv.	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2017/18 kr.	2016/17 t.kr.
Årets resultat		531.811	732
Reguleringer	1	574.722	412
Ændring i driftskapital	2	3.402.057	1.997
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		4.508.590	3.141
Renteindbetalinger og lignende		24.121	137
Renteudbetalinger og lignende		-155.938	-111
Pengestrømme fra ordinær drift		4.376.773	3.167
Betalt selskabsskat		-82.403	-284
Pengestrømme fra driftsaktivitet		4.294.370	2.883
Køb af materielle anlægsaktiver		-530.532	-2.441
Ændring af finansielle anlægsaktiver		-554.071	-53
Salg af materielle anlægsaktiver		361.256	838
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-723.347	-1.656
Ændring i gæld til tilknyttede virksomheder		2.298.282	-1.227
Tilbagebetaling af langfristet gæld i øvrigt		0	-250
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		2.298.282	-1.477
Ændring i likvider		5.869.305	-250
Likvider 1. oktober 2017		897.313	1.147
Likvider 30. september 2018		6.766.618	897
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		6.766.618	897
Likvider 30. september 2018		6.766.618	897

Noter

	2017/18	2016/17
	kr.	t.kr.
1 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-24.121	-137
Finansielle omkostninger	155.935	112
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst	291.533	260
Skat af årets resultat	151.375	177
	<u>574.722</u>	<u>412</u>
2 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-764.403	1.962
Ændring i tilgodehavender m.v.	1.179.323	604
Ændring i leverandører mv.	2.987.137	-569
	<u>3.402.057</u>	<u>1.997</u>
3 Personaleomkostninger		
Lønninger	15.531.384	13.747
Pensioner	1.721.333	1.648
Andre omkostninger til social sikring	318.581	329
	<u>17.571.298</u>	<u>15.724</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>37</u>	<u>34</u>
4 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	24.121	137
	<u>24.121</u>	<u>137</u>

Noter

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
	kr.	t.kr.
5 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	115.879	89
Andre finansielle omkostninger	<u>40.056</u>	<u>23</u>
	<u>155.935</u>	<u>112</u>
6 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	112.332	82
Årets udskudte skat	<u>39.043</u>	<u>95</u>
	<u>151.375</u>	<u>177</u>

Noter

7 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af - lejede lokaler
Kostpris 1. oktober 2017	3.657.035	1.212.877
Tilgang i årets løb	380.532	150.000
Afgang i årets løb	-883.680	0
Kostpris 30. september 2018	<u>3.153.887</u>	<u>1.362.877</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2017	2.374.674	210.696
Årets afskrivninger	208.859	87.333
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-527.084	0
Af- og nedskrivninger 30. september 2018	<u>2.056.449</u>	<u>298.029</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2018	<u>1.097.438</u>	<u>1.064.848</u>

8 Finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipa- pirer og kapi- talandele	Andre tilgode- havender
Kostpris 1. oktober 2017	37.068	2.162.828
Tilgang i årets løb	0	554.071
Kostpris 30. september 2018	<u>37.068</u>	<u>2.716.899</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2018	<u>37.068</u>	<u>2.716.899</u>

Noter

9 Egenkapital

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. oktober 2017	500.000	3.307.340	3.807.340
Årets resultat	0	531.811	531.811
Egenkapital 30. september 2018	500.000	3.839.151	4.339.151

10 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. oktober 2017	Gæld 30. september 2018	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til tilknyttede virksomheder	3.937.096	6.235.378	500.000	0
	3.937.096	6.235.378	500.000	0

Noter

11 Eventualposter mv.

Selskabets uopsigelige huslejeforpligtelser udgør 2.217 tkr. pr. 30. september 2018.

Selskabet har indgået leasingkontrakter, hvor de samlede restleasingydelser udgør 2.756 tkr.

Kautions- og garantiforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst m.v.

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Af andre tilgodehavender er 500 tkr. stillet til sikkerhed for registreringsafgift hos SKAT.

Jyske Finans A/S har ejendomsforbehold i en væsentlig del af biler opført under varebeholdninger. Ejendomsforbeholdets regnskabsmæssige værdi udgør 8.698 tkr.

Til sikkerhed for gæld til Jyske Finans A/S har selskabet stillet virksomhedspant for så vidt angår motorkøretøjer, der ikke er eller tidligere har været registreret for i alt 14.000 tkr. Den regnskabsmæssige værdi udgør 8.698 tkr.

Selskabet har over for Jyske Finans A/S og Nordea Finans Danmark A/S afgivet pantsætningsforbud for så vidt angår simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser, hvis regnskabsmæssige værdi udgør 3.603 tkr.

Selskabet har over for K.W. Bruun Import A/S og Jyske Finans A/S afgivet pantsætningsforbud for så vidt angår motorkøretøjer, der ikke er eller tidligere har været registreret. Den regnskabsmæssige værdi udgør 8.698 tkr.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registeret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Niels Lyng Pedersen

Bestyrelsesformand

Serienummer: PID:9208-2002-2-902322288941

IP: 83.93.xxx.xxx

2019-01-24 16:06:48Z

NEM ID 

Henrik Wessel Funke Hansen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-196224951603

IP: 2.108.xxx.xxx

2019-01-24 17:22:07Z

NEM ID 

Henrik Wessel Funke Hansen

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-196224951603

IP: 2.108.xxx.xxx

2019-01-24 17:22:07Z

NEM ID 

Kristian Aalbæk

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-634126558245

IP: 62.107.xxx.xxx

2019-01-25 13:11:34Z

NEM ID 

Morten Gøttsche 33167288

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:33167288-RID:1294124063768

IP: 217.116.xxx.xxx

2019-01-25 13:57:02Z

NEM ID 

Henrik Wessel Funke Hansen

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-196224951603

IP: 2.108.xxx.xxx

2019-01-26 08:16:32Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: 2ZICI-CAXU2-4PQM4-F8APQ-K76D6-NFL3K

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>