



## Henrik Wessel A/S, Amager

Englandsvej 397  
2770 Kastrup  
CVR-nr. 81 72 75 11

## Årsrapport for 2016/17

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 24. januar 2018

---

Henrik Wessel Hansen  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

	<b>Side</b>
<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 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 2016 - 30. september 2017 for Henrik Wessel A/S, Amager.

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.

Kastrup, den 24. januar 2018

### **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, Amager

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Henrik Wessel A/S, Amager for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017, 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 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.

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:

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

- 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.

Frederikssund, den 24. januar 2018

### **Lynge Pedersen & Gøtttsche ApS**

Statsautoriserede Revisorer  
CVR-nr. 33 16 72 88

Morten Gøtttsche  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

### **Selskabet**

Henrik Wessel A/S, Amager  
Englandsvej 397  
2770 Kastrup

CVR-nr.: 81 72 75 11  
Regnskabsperiode: 1. oktober 2016 - 30. september 2017  
Stiftet: 25. november 1976  
Hjemsted: Tårnby

### **Bestyrelse**

Niels Lyng Pedersen, formand  
Kristian Aalbæk  
Henrik Wessel Hansen

### **Direktion**

Henrik Wessel Hansen

### **Revision**

Lyng Pedersen & Gøttsche ApS  
Statsautoriserede Revisorer  
Torvet 6  
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:

	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
<b>Hovedtal</b>					
<b>Resultat</b>					
Bruttofortjeneste	16.127	16.840	16.599	14.831	14.566
Resultat før finansielle poster	933	2.639	2.739	907	557
Resultat af finansielle poster	393	-107	-26	-37	-106
Årets resultat	1.111	1.954	2.046	658	324
<b>Balance</b>					
Balancesum	22.660	26.217	20.664	16.078	11.940
Egenkapital	9.215	8.104	6.149	4.104	3.446
<b>Pengestrømme fra:</b>					
- driftsaktivitet	-2.755	749	920	3.133	3.178
- investeringsaktivitet	-763	97	-1.425	797	57
- heraf investering i materielle anlægsaktiver	-1.177	-261	-948	-459	-1.959
- finansieringsaktivitet	-917	264	-4	-16	-3.569
Antal medarbejdere	41	39	35	35	36
<b>Nøgletal</b>					
Afkastningsgrad	3,8%	11,3%	14,9%	6,5%	3,9%
Soliditetsgrad	40,7%	30,9%	29,8%	25,5%	28,9%
Forrentning af egenkapital	12,8%	27,4%	39,9%	17,4%	9,9%

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**

Selskabets resultatopgørelse for 2016/17 udviser et overskud på kr. 1.111.307, og selskabets balance pr. 30. september 2017 udviser en egenkapital på kr. 9.215.281.

### **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, Amager for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder 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 distribution, 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 indeholder renter.

### 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

#### 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	5-10 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 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 nettosalgspris 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 salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet 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 diskonteringsrate 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.

### Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som selskabets resultat 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.

### 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.

## 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

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> kr.	<u>2015/16</u> t.kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>16.126.566</b>	<b>16.840</b>
Personaleomkostninger	3	-14.872.912	-13.948
Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver		<u>-320.368</u>	<u>-253</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>933.286</b>	<b>2.639</b>
Finansielle indtægter	4	420.273	20
Finansielle omkostninger	5	<u>-27.354</u>	<u>-127</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>1.326.205</b>	<b>2.532</b>
Skat af årets resultat	6	<u>-214.898</u>	<u>-578</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>1.111.307</u></b>	<b><u>1.954</u></b>
 <b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		<u>1.111.307</u>	<u>1.954</u>
		<b><u>1.111.307</u></b>	<b><u>1.954</u></b>

## Balance 30. september

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> kr.	<u>2015/16</u> t.kr.
<b>Aktiver</b>			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.076.347	615
Indretning af lejede lokaler		571.747	563
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	7	<b><u>1.648.094</u></b>	<b><u>1.178</u></b>
Andre værdipapirer og kapitalandele	8	37.068	37
Deposita	8	870.000	870
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b><u>907.068</u></b>	<b><u>907</u></b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b><u>2.555.162</u></b>	<b><u>2.085</u></b>
Handelsvarer		10.673.366	13.352
<b>Varebeholdninger</b>		<b><u>10.673.366</u></b>	<b><u>13.352</u></b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		4.170.642	3.465
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		439.378	244
Andre tilgodehavender		3.763.069	1.424
Periodeafgrænsningsposter		144.960	299
<b>Tilgodehavender</b>		<b><u>8.518.049</u></b>	<b><u>5.432</u></b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b><u>913.015</u></b>	<b><u>5.348</u></b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b><u>20.104.430</u></b>	<b><u>24.132</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b><u>22.659.592</u></b>	<b><u>26.217</u></b>



## Balance 30. september

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> kr.	<u>2015/16</u> t.kr.
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital		500.000	500
Overført resultat		<u>8.715.281</u>	<u>7.604</u>
<b>Egenkapital</b>	9	<b><u>9.215.281</u></b>	<b><u>8.104</u></b>
Hensættelse til udskudt skat		<u>10.686</u>	<u>6</u>
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b><u>10.686</u></b>	<b><u>6</u></b>
Gæld til tilknyttede virksomheder		<u>1.027.703</u>	<u>2.445</u>
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	10	<b><u>1.027.703</u></b>	<b><u>2.445</u></b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	10	500.000	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		279.785	83
Leverandører af varer og tjenesteydelser		8.483.436	10.651
Selskabsskat		210.488	616
Anden gæld		<u>2.932.213</u>	<u>4.312</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>12.405.922</u></b>	<b><u>15.662</u></b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>13.433.625</u></b>	<b><u>18.107</u></b>
<b>Passiver i alt</b>		<b><u>22.659.592</u></b>	<b><u>26.217</u></b>
Eventualposter m.v.	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		

## Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> kr.	<u>2015/16</u> t.kr.
Årets resultat		1.111.307	1.954
Reguleringer	1	117.494	1.002
Ændring i driftskapital	2	<u>-3.760.385</u>	<u>-1.383</u>
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>		<b>-2.531.584</b>	<b>1.573</b>
Renteindbetalinger og lignende		420.273	20
Renteudbetalinger og lignende		<u>-27.354</u>	<u>-128</u>
<b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>		<b>-2.138.665</b>	<b>1.465</b>
Betalt selskabsskat		<u>-615.990</u>	<u>-716</u>
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>		<b>-2.754.655</b>	<b>749</b>
Køb af materielle anlægsaktiver		-1.177.042	-261
Salg af materielle anlægsaktiver		<u>413.841</u>	<u>358</u>
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>		<b>-763.201</b>	<b>97</b>
Afdrag på langfristet gæld		<u>-917.129</u>	<u>264</u>
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>		<b>-917.129</b>	<b>264</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>-4.434.985</b>	<b>1.110</b>
Likvider 1. oktober 2016		<u>5.348.000</u>	<u>4.238</u>
<b>Likvider 30. september 2017</b>		<b><u>913.015</u></b>	<b><u>5.348</u></b>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		<u>913.015</u>	<u>5.348</u>
<b>Likvider 30. september 2017</b>		<b><u>913.015</u></b>	<b><u>5.348</u></b>

## Noter til årsrapporten

	2016/17	2015/16
	kr.	t.kr.
<b>1 Pengestrømsopgørelse - reguleringer</b>		
Finansielle indtægter	-420.273	-20
Finansielle omkostninger	27.354	127
Af- og nedskrivninger	295.515	317
Skat af årets resultat	214.898	578
	<b>117.494</b>	<b>1.002</b>
<b>2 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	2.678.771	-4.347
Ændring i tilgodehavender m.v.	-3.085.950	-511
Ændring i leverandører mv.	-3.353.206	3.475
	<b>-3.760.385</b>	<b>-1.383</b>
<b>3 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	12.656.091	11.961
Pensioner	1.873.279	1.652
Andre omkostninger til social sikring	343.542	335
	<b>14.872.912</b>	<b>13.948</b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	41	39
<b>4 Finansielle indtægter</b>		
Andre finansielle indtægter	420.273	20
	<b>420.273</b>	<b>20</b>

## Noter til årsrapporten

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	kr.	t.kr.
<b>5 Finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	15.014	37
Andre finansielle omkostninger	<u>12.340</u>	<u>90</u>
	<b><u>27.354</u></b>	<b><u>127</u></b>
<b>6 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	210.488	617
Årets udskudte skat	<u>4.410</u>	<u>-39</u>
	<b><u>214.898</u></b>	<b><u>578</u></b>

## Noter til årsrapporten

### 7 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af le- jede lokaler
Kostpris 1. oktober 2016	2.819.465	690.127
Tilgang i årets løb	1.099.886	77.156
Afgang i årets løb	-396.782	0
Kostpris 30. september 2017	<u>3.522.569</u>	<u>767.283</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2016	2.202.657	126.523
Årets afskrivninger	251.355	69.013
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-7.790	0
Af- og nedskrivninger 30. september 2017	<u>2.446.222</u>	<u>195.536</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017</b>	<b><u>1.076.347</u></b>	<b><u>571.747</u></b>

### 8 Finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipa- pirer og kapital- andele	Deposita
Kostpris 1. oktober 2016	<u>37.068</u>	<u>870.000</u>
Kostpris 30. september 2017	<u>37.068</u>	<u>870.000</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017</b>	<b><u>37.068</u></b>	<b><u>870.000</u></b>

## Noter til årsrapporten

### 9 Egenkapital

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. oktober 2016	500.000	7.603.974	8.103.974
Årets resultat	0	1.111.307	1.111.307
<b>Egenkapital 30. september 2017</b>	<b>500.000</b>	<b>8.715.281</b>	<b>9.215.281</b>

### 10 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. oktober 2016	Gæld 30. september 2017	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til tilknyttede virksomheder	2.444.832	1.527.703	500.000	0
	<b>2.444.832</b>	<b>1.527.703</b>	<b>500.000</b>	<b>0</b>

## **Noter til årsrapporten**

### **11 Eventualposter m.v.**

Selskabets huslejeforpligtelser udgør 870 tkr. pr. 30. september 2017.

Selskabet har indgået leasingkontrakter, hvor de samlede restleasingydelser udgør 3.210 tkr.

### **Sambeskatning**

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

### **12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Af de likvide beholdninger indestår 200 tkr. på konti til sikkerhed for registreringsafgift.

Jyske Finans A/S har ejendomsforbehold i en væsentlig del af biler opført under varebeholdninger. Ejendomsforbeholdets regnskabsmæssige værdi udgør 7.427 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 13.000 tkr. Den regnskabsmæssige værdi udgør 7.427 tkr.

Selskabet har over for Jyske Finans A/S afgivet pantsætningsforbud for så vidt angår simplefordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser, hvis regnskabsmæssige værdi udgør 4.171 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 7.427 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.”

## Henrik Wessel Funke Hansen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-196224951603

IP: 80.161.79.246

2018-01-24 12:18:21Z

NEM ID 

## Henrik Wessel Funke Hansen

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-196224951603

IP: 80.161.79.246

2018-01-24 12:18:21Z

NEM ID 

## Niels Lyng Pedersen

Bestyrelsesformand

Serienummer: PID:9208-2002-2-902322288941

IP: 2.104.138.188

2018-01-24 15:08:13Z

NEM ID 

## Kristian Aalbæk

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-634126558245

IP: 212.27.17.202

2018-01-24 19:28:58Z

NEM ID 

## Morten Gøttsche 33167288

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:33167288-RID:1294124063768

IP: 93.176.65.76

2018-01-24 19:30:27Z

NEM ID 

## Henrik Wessel Funke Hansen

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-196224951603

IP: 80.161.79.246

2018-01-25 12:30:19Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: DY7Y6-UXZ6C-T30JH-QS2XP-70CU7-QD005

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 tidsstemplet 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>