

## ÅRSRAPPORT

**1. juli 2017 - 30. juni 2018**

**PEJSEFORUM A/S**

**Rosendalsvej 5  
3140 Ålsgårde**

**CVR-nr. 81 76 02 17**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling  
4. december 2018

Lars Gammeltoft  
Dirigent

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	<b>Side</b>
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3-5
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	7-10
Resultatopgørelse 1. juli 2017 - 30. juni 2018	11
Balance pr. 30. juni 2018	12-13
Noter	14

**Selskabet:**

Pejseforum A/S  
Rosendalsvej 5  
3140 Ålgårde

Telefon                   35 37 37 44  
Telefax                   35 35 35 63

**Bestyrelse:**

Lars Gammeltoft  
Maria Gammeltoft  
Tobias Dordje Gammeltoft

**Direktion:**

Lars Gammeltoft

**Pengeinstitut:**

Danske Bank  
Frederiksberggade 1  
1459 København K

**Revisor:**

Lægård Revision  
Statsautoriseret revisionsfirma  
Østerbrogade 62  
2100 København Ø

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2017/18 for Pejseforum A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet. Samtidig er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederiksberg, den 4. december 2018.

**Direktionen:**

---

Lars Gammeltoft

**Bestyrelsen:**

---

Lars Gammeltoft

---

Maria Gammeltoft

---

Tobias Dordje Gammeltoft

**Til kapitalejerne i Pejseforum A/S.****Konklusion:**

Vi har revideret årsregnskabet for Pejseforum A/S for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli - 30. juni 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 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 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.

**Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet, fortsat:**

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.

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.

København, den 4. december 2018.  
Lægård Revision, CVR-nr. 18 43 70 82  
Statsautoriseret revisionsfirma

Kurt Lægård  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne15013

**Væsentligste aktiviteter:**

Pejseforum A/S' væsentligste aktiviteter er handel og service vedrørende ildsteder, skorstene og lignende samt køb af fast ejendom, herunder andelsbolig til brug for virksomhedens drift.



Årsregnskabet for Pejseforum A/S for 2017/18 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

De væsentligste områder af den anvendte regnskabspraksis, er uændret i forhold til sidste år, er omtalt nedenfor:

## **GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING**

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder 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:**

### **Bruttofortjeneste og -tab:**

Bruttofortjeneste og -tab indeholder nettoomsætning og andre driftsindtægter fratrukket vareforbrug og andre eksterne omkostninger.

**Nettoomsætning:**

Nettoomsætningen omfatter årets fakturerede og leverede salg med fradrag af afgivne rabatter.

**Vareforbrug:**

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

**Andre eksterne omkostninger:**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, administration og lokaler.

**Personaleomkostninger:**

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til virksomhedens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

**Finansielle poster:**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

**Skat af årets resultat:**

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

**AKTIVER:****Immaterielle anlægsaktiver:**

Erhvervede rettigheder består af andelsbeviser, og måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Andelsbeviser afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 40 år. Afskrivningsperioden skyldes strategiske erhvervelser med en vurderet langsigtet 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. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Bygninger	40 år	0%
Indretning af lejede lokaler	10 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	7 år	0%
Automobiler	5 år	0%

Småanskaffelser indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

**Finansielle anlægsaktiver:**

Finansielle anlægsaktiver måles til dagsværdi på balancedagen.

**Varebeholdninger:**

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationseværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationseværdi for varebeholdninger opgøres som salgspris 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 sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

**Likvide beholdninger:**

Likvider beholdninger består af likvider i virksomhedens kassebeholdning, samt indestående i pengeinstitutter. Likvide beholdninger indregnes til dagsværdi.

**PASSIVER:****Modtagne forudbetalinger fra kunder:**

Modtagne forudbetalinger, indregnet under forpligtelser, omfatter betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

**Skyldig skat 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 alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

**Gældsforpligtelser:**

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

Note	2017/18	2016/17
1 BRUTTOFORTJENESTE	2.348.560	1.977.802
2 Personaleomkostninger	-1.261.799	-1.399.840
INDTJENINGSBIDRAG	1.086.761	577.961
Afskrivninger	-265.703	-379.333
RESULTAT FØR FINANS. POSTER	821.058	198.628
Finansielle indtægter	29.895	32.643
Finansielle omkostninger	-167.717	-191.860
RESULTAT FØR SKAT	683.237	39.411
Skat af årets resultat	-152.249	-7.137
<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b>530.988</b>	<b>32.274</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>		
Udbytte for regnskabsåret	158.000	155.000
Overført overskud	372.988	-122.726
<b>DISPONERET I ALT</b>	<b>530.988</b>	<b>32.274</b>

Note	30/6 2018	30/6 2017
Patenter, licenser og lignende rettigheder	2.321.493	2.404.216
<b>IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER</b>	<b>2.321.493</b>	<b>2.404.216</b>
4 Grunde og bygninger	218.705	262.831
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	13.287	143.433
Indretning af lejede lokaler	36.726	166.169
<b>MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER</b>	<b>268.718</b>	<b>572.434</b>
Andre tilgodehavender	22.601	22.601
<b>FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER</b>	<b>22.601</b>	<b>22.601</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER</b>	<b>2.612.812</b>	<b>2.999.251</b>
<b>VAREBEHOLDNINGER</b>	<b>2.183.688</b>	<b>2.626.816</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	377.391	228.822
Udskudt skat	270.240	223.983
<b>TILGODEHAVENDER</b>	<b>647.631</b>	<b>452.805</b>
<b>LIKVIDE BEHOLDNINGER</b>	<b>1.471.576</b>	<b>1.037.386</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>	<b>4.302.896</b>	<b>4.117.007</b>
<b>AKTIVER I ALT</b>	<b>6.915.707</b>	<b>7.116.258</b>

Note	30/6 2018	30/6 2017
Virksomhedskapital	500.000	500.000
Overført overskud	1.305.454	932.466
Foreslået udbytte for regnskabsåret	158.000	155.000
<b>EGENKAPITAL</b>	<b>1.963.454</b>	<b>1.587.466</b>
3 Gæld til virksomhedsdeltagere	3.611.263	4.412.091
Selskabsskat	185.210	79.728
<b>LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE</b>	<b>3.796.473</b>	<b>4.491.819</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser	401.217	404.291
Modtagne forudbetalinger fra kunder	291.333	250.848
Anden gæld	463.231	381.834
<b>KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE</b>	<b>1.155.781</b>	<b>1.036.973</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT</b>	<b>4.952.253</b>	<b>5.528.792</b>
<b>PASSIVER I ALT</b>	<b>6.915.707</b>	<b>7.116.258</b>
4 Pantsætninger		

## 1 Særlige poster

Særlige poster omfatter poster af væsentlig- og engangskaraktter, som vurderes særlige grundet deres størrelse eller art.

Særlige poster for året er specificeret nedenfor, herunder hvor disse er indregnet i resultatopgørelsen.

	<u>2017/18</u>
Nedskrivning af varelager	
Posten indgår i resultatopgørelsen under Bruttofortjeneste	<u>451.209</u>
<b>I ALT</b>	<b><u>451.209</u></b>

<u>2 Personaleomkostninger</u>	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
Gager og lønninger	1.098.820	1.202.358
Feriepengeregulering	-17.000	-3.000
Pensioner	72.040	76.411
Andre omkostninger til social sikring	12.818	13.987
Personaleomkostninger i øvrigt	<u>95.121</u>	<u>110.084</u>
<b>I ALT</b>	<b><u>1.261.799</u></b>	<b><u>1.399.840</u></b>
<u>Det gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede</u>	<u>3</u>	<u>3</u>

<u>3 Gæld til virksomhedsdeltagere</u>	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
Gæld til virksomhedsdeltagere, der forfalder til betaling det kommende regnskabsår	<u>0</u>	<u>0</u>
Gæld til virksomhedsdeltagere, der forfalder til betaling mere end 5 år efter balancedagen	<u>0</u>	<u>0</u>

## 4 Pantsætninger

Virksomheden har stillet sikkerhed. Sikkerhedsstillelsen omfatter pant med en nominel værdi på kr. 200.000. Den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte aktiver udgør kr. 218.705.



# 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.”

## Lars Gammeltoft

### Bestyrelsesmedlem

På vegne af: Lars Gammeltoft

Serienummer: PID:9208-2002-2-599029850560

IP: 2.131.xxx.xxx

2018-12-11 09:57:38Z

NEM ID 

## Lars Gammeltoft

### Direktør og dirigent

På vegne af: Lars Gammeltoft

Serienummer: PID:9208-2002-2-599029850560

IP: 2.131.xxx.xxx

2018-12-11 09:57:38Z

NEM ID 

## Kurt Lægård

### Statsautoriseret revisor

På vegne af: Kurt Lægård

Serienummer: CVR:18437082-RID:1060001072948

IP: 91.236.xxx.xxx

2018-12-11 10:03:44Z

NEM ID 

## Maria Gammeltoft

### Bestyrelsesmedlem

På vegne af: Maria Gammeltoft

Serienummer: PID:9208-2002-2-448070343063

IP: 2.131.xxx.xxx

2018-12-11 10:13:39Z

NEM ID 

## Tobias Dordje Gammeltoft

### Bestyrelsesmedlem

På vegne af: Tobias Dordje Gammeltoft

Serienummer: PID:9208-2002-2-178695571642

IP: 80.62.xxx.xxx

2018-12-11 13:31:35Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: K2YWZ-O1444-VNWDH-YUAWP-X6WYU-TUKCZ

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](mailto: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>