

# Kontorsupermarked A/S

Søren Frichs Vej 3, 8000 Aarhus C

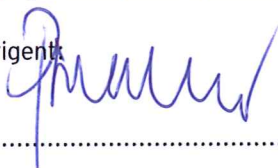
CVR-nr. 18 33 86 96



## Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 20. juni 2016

Som dirigent



.....

**EY**

Building a better  
working world

## Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Oplysninger om selskabet	4
Hoved- og nøgletal	5
Beretning	6
Årsregnskab 1. april 2015 - 31. marts 2016	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11

## Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. april 2015 - 31. marts 2016 for Kontorsupermarked A/S.

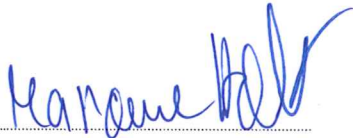
Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2015 - 31. marts 2016.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 24. maj 2016  
Direktion:



Marianne Holdt  
direktør

Bestyrelse:

  
.....  
Per Schak Andreassen  
formand  
.....  
Klaus Sørensen  
.....  
Max Dalsgaard

.....  
Bo Michael Kvist

## Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Kontorsupermarked A/S

### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Kontorsupermarked A/S for regnskabsåret 1. april 2015 - 31. marts 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

### 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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

### Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.


### Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2015 - 31. marts 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aarhus, den 24. maj 2016  
ERNST & YOUNG  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 30 70 02 28



Mads Meldgaard  
statsaut. revisor



Christian Jøker  
statsaut. revisor

## Ledelsesberetning

### Oplysninger om selskabet

Navn	Kontorsupermarked A/S
Adresse, postnr., by	Søren Frichs Vej 3, 8000 Aarhus C
CVR-nr.	18 33 86 96
Stiftet	10. marts 1995
Hjemstedskommune	Aarhus
Regnskabsår	1. april 2015 - 31. marts 2016
Hjemmeside	<a href="http://www.kontorsupermarked.dk">www.kontorsupermarked.dk</a>
Telefon	87 31 47 00
Bestyrelse	Per Schak Andreasen, formand Klaus Sørensen Max Dalsgaard Bo Michael Kvist
Direktion	Marianne Holdt, direktør
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Værkmestergade 25, Postboks 330, 8000 Aarhus C

## Ledelsesberetning

### Hoved- og nøgletal

t.kr.	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13	2011/12
<b>Hovedtal</b>					
Bruttofortjeneste	31.932	31.307	33.016	34.008	36.306
Resultat af primær drift	4.329	732	3.657	4.450	5.378
Resultat af finansielle poster	-304	-502	-255	-181	-228
<b>Årets resultat</b>	<b>3.087</b>	<b>176</b>	<b>2.560</b>	<b>3.211</b>	<b>3.867</b>
<b>Balancesum</b>					
Balancesum	19.396	18.537	21.951	21.910	24.173
<b>Egenkapital</b>	<b>4.015</b>	<b>5.928</b>	<b>8.102</b>	<b>9.741</b>	<b>10.331</b>
<b>Nøgletal</b>					
Afkast af den investerede kapital	57,4 %	8,6 %	38,1 %	46,0 %	58,6 %
Soliditetsgrad	20,7 %	32,0 %	36,9 %	44,5 %	42,7 %
Egenkapitalforrentning	62,1 %	2,5 %	28,7 %	32,0 %	39,1 %
Finansiell gearing	2,0 %	0,6 %	0,6 %	0,2 %	0,3 %

## Ledelsesberetning

### Beretning

#### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet er at drive kontorsupermarkeder i Danmark efter "Cash & Carry" princippet. I 2015/16 har virksomheden drevet 8 kontorsupermarkeder: Aarhus, Horsens, Randers, Vejle, Odense, Roskilde, Esbjerg og Aalborg samt en webshop.

#### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat før skat har i 2015/16 udgjort 4.025 t.kr.

Resultatet er bedre end det budgetterede årsresultat og anses som værende tilfredsstillende.

#### Forventet udvikling

Redoffice Kontorsupermarked er i gang med at implementere og eksekvere forskellige tiltag, som skal sikre mulighed for vækst samt stabil indtjening.



## Årsregnskab 1. april 2015 - 31. marts 2016

### Resultatopgørelse

Note	kr.	2015/16	2014/15
	<b>Bruttofortjeneste</b>	31.932.069	31.306.917
	Distributionsomkostninger	-20.029.419	-21.098.343
	Administrationsomkostninger	-7.573.564	-9.476.402
	<b>Resultat af primær drift</b>	4.329.086	732.172
2	Finansielle indtægter	114.539	40.208
	Finansielle omkostninger	-418.708	-542.125
	<b>Resultat før skat</b>	4.024.917	230.255
3	Skat af årets resultat	-937.495	-53.874
	<b>Årets resultat</b>	<u>3.087.422</u>	<u>176.381</u>
	<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	2.500.000	0
	Udloddet ekstraordinært udbytte	5.000.000	500.000
	Overført resultat	-4.412.578	-323.619
		<u>3.087.422</u>	<u>176.381</u>



**Årsregnskab 1. april 2015 - 31. marts 2016**
**Balance**

Note	kr.	2015/16	2014/15
	<b>AKTIVER</b>		
	<b>Anlægsaktiver</b>		
4	<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>		
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	828.745	926.050
		828.745	926.050
5	<b>Materielle anlægsaktiver</b>		
	Driftsmateriel og inventar	719.811	1.029.542
	Indretning af lejede lokaler	137.068	88.761
		856.879	1.118.303
6	<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		
	Kapitalandele i associeret virksomhed	549.488	604.992
	Tilgodehavender hos associeret virksomhed	1.282.139	0
	Andre kapitalandele	90.536	87.572
	Deposita	1.977.061	1.958.365
		3.899.224	2.650.929
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	5.584.848	4.695.282
	<b>Omsætningsaktiver</b>		
	<b>Varebeholdninger</b>		
	Handelsvarer	11.977.470	12.532.853
		11.977.470	12.532.853
	<b>Tilgodehavender</b>		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	478.013	535.956
	Tilgodehavender hos tilknyttet virksomhed	601.057	223.549
	Andre tilgodehavender	555.438	333.105
	Periodeafgrænsningsposter	151.675	166.015
		1.786.183	1.258.625
	<b>Likvide beholdninger</b>	47.542	50.157
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	13.811.195	13.841.635
	<b>AKTIVER I ALT</b>	19.396.043	18.536.917

**Årsregnskab 1. april 2015 - 31. marts 2016**
**Balance**

Note	kr.	2015/16	2014/15
	<b>PASSIVER</b>		
	<b>Egenkapital</b>		
7	Aktiekapital	500.000	500.000
	Overført resultat	1.015.479	5.428.057
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	2.500.000	0
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>4.015.479</b>	<b>5.928.057</b>
	<b>Hensatte forpligtelser</b>		
	Udskudt skat	101.859	14.771
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>101.859</b>	<b>14.771</b>
	<b>Gældsforpligtelser</b>		
8	<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		
	Leasingforpligtelser	36.285	150.877
	Periodeafgrænsningsposter	236.928	473.760
		<b>273.213</b>	<b>624.637</b>
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		
8	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	350.162	343.699
	Gæld til kreditinstitut	7.977.092	3.582.532
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.756.881	2.905.488
	Sambeskætningsbidrag	541.407	0
	Anden gæld	3.379.950	5.137.733
		<b>15.005.492</b>	<b>11.969.452</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>15.278.705</b>	<b>12.594.089</b>
	<b>PASSIVER I ALT</b>	<b>19.396.043</b>	<b>18.536.917</b>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 9 Sikkerhedsstillelser
- 10 Eventualposter m.v.

## Årsregnskab 1. april 2015 - 31. marts 2016

### Egenkapitalopgørelse

kr.	Aktiekapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. april 2015	500.000	5.428.057	0	5.928.057
Årets resultat	0	587.422	2.500.000	3.087.422
Udloddet ekstraordinært udbytte	0	-5.000.000	0	-5.000.000
<b>Egenkapital 31. marts 2016</b>	<b>500.000</b>	<b>1.015.479</b>	<b>2.500.000</b>	<b>4.015.479</b>

## Årsregnskab 1. april 2015 - 31. marts 2016

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Kontorsupermarked A/S for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med visse tilvalg af klasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

#### Rapporteringsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

#### Leasingaftaler

Leasingaftaler vedrørende anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til dagsværdien eller (hvis lavere) til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller den alternative lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver afskrives som øvrige tilsvarende anlægsaktiver.

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

Leasingaftaler, hvor virksomheden ikke har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten, er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelser vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter m.v.

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer indregnes i nettoomsætningen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

#### Bruttofortjeneste

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, produktionsomkostninger og andre driftsindtægter med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til en regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

#### Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til salg og distribution i årets løb. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger samt afskrivninger på aktiver, som er knyttet til salg og distribution af virksomhedens varer.

#### Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til administrativt personale, ledelsen, kontorlokaler og kontoromkostninger samt afskrivninger på aktiver, som benyttes i administrationen.

## Årsregnskab 1. april 2015 - 31. marts 2016

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger omfatter af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Erhvervede immaterielle rettigheder	5 år
-------------------------------------	------

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

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

##### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Posterne omfatter renteindtægter og -omkostninger, herunder fra tilknyttede og associerede virksomheder, deklarerede udbytter fra andre værdipapirer og kapitalandele, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende andre værdipapirer og kapitalandele, transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser.

##### Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Selskabet og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationsselskabet.

##### Balancen

###### Immaterielle anlægsaktiver

Andre immaterielle anlægsaktiver omfatter erhvervede immaterielle rettigheder samt forudbetalinger herpå.

Andre immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

###### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

## Årsregnskab 1. april 2015 - 31. marts 2016

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

#### Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance. Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Ved køb af nye associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

#### Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre kapitalandele måles til dagsværdi. Dagsværdien opgøres til kursværdien på balancedagen, såfremt værdipapirerne er børsnoterede, og en værdi beregnet ved hjælp af almindeligt anerkendte værdiansættelsesprincipper, såfremt værdipapirerne ikke er børsnoterede.

#### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning. Såfremt der er indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest for hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver, der genererer uafhængige pengestrømme. Aktiverne nedskrives til genindvindingsværdien, som udgør den højeste værdi af kapitalværdien og nettosalgsprisen (genvindingspris), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Nedskrivning på en gruppe af aktiver foretages således, at der først nedskrives på goodwill og derefter forholdsmæssigt på de øvrige aktiver.

#### Varebeholdninger

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

Handelsvarer måles til kostpris, hvilket omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger og andre omkostninger direkte forbundet med købet.

## Årsregnskab 1. april 2015 - 31. marts 2016

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### 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 realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrate anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

##### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

##### Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

##### Egenkapital

###### *Foreslået udbytte*

Udbytte, som foreslås deklareret for regnskabsåret, præsenteres som en særskilt post under egenkapitalen.

##### Selskabsskat

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 betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle - bortset fra virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.



## Årsregnskab 1. april 2015 - 31. marts 2016

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse 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 måles til nettorealisationsværdien.

##### Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser måles til nutidsværdien af de resterende leasingydelser inkl. en eventuel garanteret restværdi baseret på de enkelte leasingkontraktens interne rente.

##### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne betalinger, som vedrører indtægter i efterfølgende regnskabsår.

##### Nøgletal

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger og Nøgletal 2015".

De i hoved- og nøgletaloversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Afkast af den investerede kapital	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlig investeret kapital}}$
Investeret kapital	Driftsmæssige immaterielle og materielle anlægsaktiver samt nettoarbejds kapital
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Finansiell gearing	$\frac{\text{Nettorentebærende gæld}}{\text{Egenkapital}}$

## Årsregnskab 1. april 2015 - 31. marts 2016

## Noter

kr.	2015/16	2014/15	
<b>2 Finansielle indtægter</b>			
Renteindtægter fra tilknyttet virksomhed	22.508	0	
Andre finansielle indtægter	92.031	40.208	
	<u>114.539</u>	<u>40.208</u>	
<b>3 Skat af årets resultat</b>			
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	850.407	75.451	
Årets regulering af udskudt skat	87.088	-21.577	
	<u>937.495</u>	<u>53.874</u>	
<b>4 Immaterielle anlægsaktiver</b>			
kr.		Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	
Kostpris 1. april 2015		3.052.295	
Tilgang i årets løb		134.715	
Kostpris 31. marts 2016		<u>3.187.010</u>	
Af- og nedskrivninger 1. april 2015		2.126.245	
Årets afskrivninger		232.020	
Af- og nedskrivninger 31. marts 2016		<u>2.358.265</u>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. marts 2016</b>		<u>828.745</u>	
<b>5 Materielle anlægsaktiver</b>			
kr.	Driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	I alt
Kostpris 1. april 2015	7.595.284	1.723.539	9.318.823
Tilgang i årets løb	93.886	128.681	222.567
Afgang i årets løb	-556.260	-26.969	-583.229
Kostpris 31. marts 2016	<u>7.132.910</u>	<u>1.825.251</u>	<u>8.958.161</u>
Af- og nedskrivninger 1. april 2015	6.565.742	1.634.778	8.200.520
Årets afskrivninger	403.617	80.374	483.991
Afgang i årets løb	-556.260	-26.969	-583.229
Af- og nedskrivninger 31. marts 2016	<u>6.413.099</u>	<u>1.688.183</u>	<u>8.101.282</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. marts 2016</b>	<u>719.811</u>	<u>137.068</u>	<u>856.879</u>
I materielle anlægsaktiver indgår finansielle leasingaktiver med regnskabsmæssig værdi på i alt	<u>136.872</u>	<u>0</u>	<u>136.872</u>

## Årsregnskab 1. april 2015 - 31. marts 2016

### Noter

#### 6 Finansielle anlægsaktiver

	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel</u>
<b>Associerede virksomheder</b>		
Redoffice Supply & Logistics A.m.b.A.	Esbjerg	18,32 %

#### Tilgodehavender hos associeret virksomhed

Tilgodehavender hos associeret virksomhed forfalder senere end 1 år efter statusdagen.

#### 7 Aktiekapital

Selskabskapitalen består af 500 aktier a 1.000 kr. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Selskabets aktiekapital har været uændret de seneste 5 år.

#### 8 Langfristede gældsforpligtelser

kr.	<u>Gæld i alt 31/3 2016</u>	<u>Afdrag næste år</u>	<u>Langfristet andel</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>
Leasingforpligtelser	149.615	113.330	36.285	0
Periodeafgrænsningsposter	473.760	236.832	236.928	0
	<u>623.375</u>	<u>350.162</u>	<u>273.213</u>	<u>0</u>

#### 9 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitut er der afgivet virksomhedspant med nom. 13.800 t.kr. med pant i varelager, varedebitorer, driftsinventar og materiel m.m.

Driftsmateriel og inventar med en regnskabsmæssig værdi på 137 t.kr. pr. 31. marts 2016 er finansieret ved finansiel leasing, hvor leasingforpligtelsen udgør 150 t.kr. pr. 31. marts 2016.

Selskabet har via pengeinstitut afgivet bankgarantier for 901 t.kr. vedrørende lejemål.

#### 10 Eventualposter m.v.

##### Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med Officeinvest A/S. Som helejet dattervirksomhed hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kilde-skatte på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen.

Forpligtelse vedrørende lejemål og leasingaftaler med løbetider på 6-57 måneder udgør 8.012 t.kr.