

**ÅRSRAPPORT**

**1. JANUAR - 31. DECEMBER 2016**

**EXPECT OFFICE SOLUTIONS A/S**

**Lykkegårdsvej 3**

**4000 Roskilde**

**CVR-nr. 20 04 23 38**

Godkendt på selskabets  
ordinære generalforsamling,  
den / 2017

---

Dirigents navn tillige med blokbogstaver

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	<b>Side</b>
<b>Ledelsesberetning mv.</b>	
Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4-6
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	7-13
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2016	14
Balance pr. 31. december 2016	15-16
Egenkapitalopgørelse pr. 31. december 2016	17
Noter	18-20

**Selskab**

Expect Office Solutions A/S  
Lykkegårdsvej 3  
4000 Roskilde

CVR-nummer 20 04 23 38

19. regnskabsår

Hjemsted: Roskilde

**Direktion**

Peter Herlman

**Bestyrelse**

Lars Hylling Axelsson (formand)

Gitte Christiansen (næstformand)

René Christiansen

**Revision**

**info**revision  
statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Buddingevej 312  
2860 Søborg  
CVR-nr. 19263096

Simon Morthorst , statsautoriseret revisor

**Væsentligste aktiviteter**

Expect Office Solutions A/S' hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været at drive handelsvirksomhed, herunder salg af kontormaskiner og dermed forbunden virksomhed.

**Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold**

Resultatet af selskabets aktiviteter udviste i regnskabsåret en positiv indtjening og har indfriet ledelsens forventninger til året.

**Begivenheder efter regnskabsårets afslutning**

Der er ikke indtrådt betydningsfulde begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som kan have indflydelse på bedømmelsen af selskabets finansielle stilling pr. 31. december 2016.

**Den forventede udvikling**

Der forventes et positivt resultat i næste regnskabsår.

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2016 for Expect Office Solutions A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 3. marts 2017

#### I direktionen

---

Peter Herlman

#### I bestyrelsen

---

Lars Hylling Axelsson (formand)

---

Gitte Christiansen (næstformand)

---

René Christiansen

## Til kapitalejerne i Expect Office Solutions A/S

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Expect Office Solutions A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 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 virksomheden 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 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 omstændigheder, 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 væsentlig 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.

Søborg, den 3. marts 2017

**info**revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab

(CVR-nr. 19263096)

Simon Morthorst

statsautoriseret revisor



Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning samt almindeligt anerkendt regnskabspraksis.

Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

## GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægterne indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

## VALUTAOMREGNING

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Hvis valuta-positioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender og gæld i fremmed valuta er indregnet til balancedagens kurs.

Realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

## RESULTATOPGØRELSEN

Resultatopgørelsen er artsopdelt.

### Bruttofortjeneste

Selskabet har foretaget et sammendrag af posterne "nettoomsætning", "vareforbrug", "andre driftsindtægter" samt "eksterne omkostninger".

### Nettoomsætning

Som indtægtskriterium anvendes leveringskriteriet, således at nettoomsætningen omfatter årets leverede omsætning. Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang. Nettoomsætningen måles til dagsværdien ekskl. moms og med fradrag af afgivne rabatter.

### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder avance ved salg af anlægsaktiver.

### Eksterne omkostninger

Eksterne omkostninger omfatter salgs-, lokale- og administrationsomkostninger.

### 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.

### Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder tab ved salg af anlægsaktiver og indfrielse.

**Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders driftsresultat reguleret for interne avancer og tab.

**Andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger**

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

**Skat af årets resultat og selskabsskat**

Skat af årets resultat udgør 22% af det regnskabsmæssige resultat korrigeret for ikke indkomstskattepligtige og ikke fradragsberettigede poster.

Skat af årets resultat er sammensat af den forventede skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for årets forskydning i udskudt skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændring i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernselskaber med Salafri ApS som administrationselskab. Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles mellem koncernselskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster efter selskabsskatteovens regler om fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud.

Sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede selskaber, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som sambeskatningsbidrag under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

**BALANCEN**

Balancen er opstillet i kontoform.

**AKTIVER****Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

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

Afskrivninger påbegyndes, når aktiverne er klar til ibrugtagning. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende forventninger til brugstid og restværdier:

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0-10%

Småaktiver med en levetid under et år er omkostningsført i resultatopgørelsen under eksterne omkostninger.

Fortjeneste/tab ved salg eller udrangering er medtaget i resultatopgørelsen under bruttofortjeneste og andre driftsomkostninger.

**Leasing**

Leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

**Værdiforringelse af materielle anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved de normale afskrivninger. Hvis dette er tilfældet foretages der nedskrivning af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver til lavere genindvindingsværdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af forventet nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdi opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Årets nedskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

**Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder er indregnet efter den indre værdis metode, således at kapitalandelen måles til den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders regnskabsmæssige indre værdi reguleret for interne udbytter og avancer.

Disponible reserver i de tilknyttede virksomheder, som på balancetidspunktet disponeres som udbytte til moderselskabet, indgår i værdien af kapitalandele.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til nul, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Køb af tilknyttede virksomheder indregnes til kostpris. Forskellen mellem kostprisen og den regnskabsmæssige indre værdi i den købte virksomhed, som fremkommer på det tidspunkt, hvor koncernforholdet bliver etableret, er så vidt muligt fordelt på de aktiver og passiver, hvis værdi er højere eller lavere end det bogførte beløb. Et resterende positivt forskelsbeløb behandles som koncerngoodwill og indgår i værdien af kapitalandele, der afskrives lineært i resultatopgørelsen over 5 år. Afskrivningsperioden er baseret på en vurdering af markedspositionen, indtjeningsprofilen og forventning til kundeloyalitet, som i et rimeligt omfang er baseret på historiske data/registreringer. Et negativt forskelsbeløb, der modsvarer en forventet omkostning eller en ugunstig udvikling, indtægtsføres i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet, og reguleres med egenkapitalbevægelser i de tilknyttede virksomheder.

**Andre tilgodehavender, der er anlægsaktiver**

Andre tilgodehavender indregnet under finansielle anlægsaktiver omfatter lejede deposita, som er målt til amortiseret kostpris. I tilfælde hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi. Årets nedskrivning indregnes i resultatopgørelsen under nedskrivning af finansielle aktiver.

**Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealisationseværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostprisen for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationseværdi 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 sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering.

**Periodeafgrænsningsposter**

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

## PASSIVER

### Egenkapital

Ledelsens forslag til udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

### Hensættelser til udskudt skat

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode. Der er hensat til udskudt skat med 22% af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud indgår i opgørelsen af den udskudte skat, såfremt det er sandsynligt, at underskuddene kan udnyttes.

Udskudte skatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi, hvorved de indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med i en overskuelig fremtid, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver som ikke forventes udnyttet inden for en kortere årrække, er noteoplyst under eventualaktiver.

### Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte låneomkostninger og andre omkostninger direkte foranlediget af lånefremskaffelsen. I de efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliseret værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget amortisering af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

### KONCERNREGNSKAB

I henhold til Årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
1 BRUTTOFORTJENESTE	4.851.511	4.459.872
2 Personalemkostninger	<u>-3.838.121</u>	<u>-3.404.079</u>
INDTJENINGSBIDRAG	1.013.390	1.055.793
6 Af- og nedskr. på materielle anlægsaktiver	-200.234	-105.437
Andre driftsomkostninger	<u>-39.867</u>	<u>-49.319</u>
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	773.289	901.037
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3.879.508	3.378.526
3 Andre finansielle indtægter	286.587	387.615
4 Øvrige finansielle omkostninger	<u>-318.609</u>	<u>-190.850</u>
RESULTAT FØR SKAT	4.620.775	4.476.328
5 Skat af årets resultat	<u>-194.152</u>	<u>-287.886</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>4.426.623</u></u>	<u><u>4.188.442</u></u>

**RESULTATDISPONERING**

Årets resultat foreslås disponeret således:

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	879.508	378.526
Forslag til udbytte for regnskabsåret	3.500.000	3.800.000
Overført resultat	<u>47.115</u>	<u>9.916</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>4.426.623</u></u>	<u><u>4.188.442</u></u>



<u>Note</u>	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
6 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	862.775	902.876
MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	862.775	902.876
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5.277.773	4.398.264
Andre tilgodehavender	240.417	240.417
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER	5.518.190	4.638.681
ANLÆGSAKTIVER	6.380.965	5.541.557
Fremstillede varer og handelsvarer	432.594	374.738
VAREBEHOLDNINGER	432.594	374.738
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.951.448	1.849.723
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	4.874.688
5 Udskudte skatteaktiver	8.453	28.581
Periodeafgrænsningsposter	86.814	181.341
TILGODEHAVENDER	2.046.715	6.934.333
LIKVIDE BEHOLDNINGER	1.404.681	631.842
OMSÆTNINGSAKTIVER	3.883.990	7.940.913
AKTIVER I ALT	<u>10.264.955</u>	<u>13.482.470</u>

<u>Note</u>	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
Virksomhedskapital	1.000.000	1.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	2.152.772	1.273.264
Overført resultat	187.664	140.549
Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>3.500.000</u>	<u>3.800.000</u>
<b>EGENKAPITAL</b>	<b><u>6.840.436</u></b>	<b><u>6.213.813</u></b>
5 Hensættelse til udskudt skat	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>
Kreditinstitutter i øvrigt	<u>230.960</u>	<u>318.151</u>
7 <b>LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER</b>	<b><u>230.960</u></b>	<b><u>318.151</u></b>
7 Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	300.000	216.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.398.366	1.621.506
Gæld til tilknyttede virksomheder	500.482	4.412.513
5 Skyldigt sambeskatningsbidrag	174.024	157.744
Anden gæld	<u>820.687</u>	<u>542.743</u>
<b>KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER</b>	<b><u>3.193.559</u></b>	<b><u>6.950.506</u></b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER</b>	<b><u>3.424.519</u></b>	<b><u>7.268.657</u></b>
<b>PASSIVER I ALT</b>	<b><u>10.264.955</u></b>	<b><u>13.482.470</u></b>
8 Eventualforpligtelser		
9 Kontraktlige forpligtelser		

	Virksom- hedskapital	Nettoopskr. efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital pr. 1/1 2015	1.000.000	894.738	130.633	0	2.025.371
Udloddet udbytte				0	0
Overført via resultatdisponeringen		378.526	9.916	3.800.000	4.188.442
Egenkapital pr. 1/1 2016	1.000.000	1.273.264	140.549	3.800.000	6.213.813
Udloddet udbytte				-3.800.000	-3.800.000
Overført via resultatdisponeringen		879.508	47.115	3.500.000	4.426.623
Egenkapital pr. 31/12 2016	1.000.000	2.152.772	187.664	3.500.000	6.840.436

1 Særlige poster	2016	2015
Dividende, afsluttede retssager	105.000	0
I ALT	105.000	0

Særlige poster er indregnet i bruttofortjeneste i resultatopgørelsen.

2 Personaleomkostninger	2016	2015
Gager og lønninger	3.399.770	2.917.228
Pensioner	137.400	134.475
Andre omkostninger til social sikring	31.934	44.662
Personaleomkostninger i øvrigt	269.017	307.714
I ALT	3.838.121	3.404.079

Det gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede har i regnskabsåret udgjort 6 mod 6 i sidste regnskabsår.

3 Andre finansielle indtægter	2016	2015
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	283.887	184.388
Finansielle indtægter i øvrigt	2.700	203.227
I ALT	286.587	387.615

4 Øvrige finansielle omkostninger	2016	2015
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	288.800	167.473
Finansielle omkostninger i øvrigt	29.809	23.377
I ALT	318.609	190.850

### 5 Selskabsskat og udskudt skat

	Selskabsskat	Udskudt skat	Ifølge resultatopgørelse	2015
Skyldig pr. 1/1 2016	157.744	-28.581		
Betalt vedr. tidligere år	-157.744			
Skat af årets resultat	<u>174.024</u>	<u>20.128</u>	<u>194.152</u>	<u>287.886</u>
SKYLDIG PR. 31/12 2016	<u>174.024</u>	<u>-8.453</u>		
SKAT AF ÅRETS RESULTAT			<u>194.152</u>	<u>287.886</u>

### 6 Anlægs- og afskrivningsoversigt, materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I ALT	31/12 2015
Kostpris pr. 1/1 2016	998.500	998.500	113.900
Tilgang i året	660.000	660.000	977.000
Afgang i året	<u>-652.000</u>	<u>-652.000</u>	<u>-92.400</u>
KOSTPRIS PR. 31/12 2016	<u>1.006.500</u>	<u>1.006.500</u>	<u>998.500</u>
Af- og nedskrivninger pr. 1/1 2016	95.624	95.624	5.587
Årets afskrivninger	200.234	200.234	105.437
Af- og nedskrivn., afgang i året	<u>-152.133</u>	<u>-152.133</u>	<u>-15.400</u>
AF- OG NEDSKR. PR. 31/12 2016	<u>143.725</u>	<u>143.725</u>	<u>95.624</u>
REGN. VÆRDI PR. 31/12 2016	<u>862.775</u>	<u>862.775</u>	<u>902.876</u>
Salgspris, afgang	460.000	460.000	90.000
Regnskabsmæssig værdi, afgang	<u>-499.867</u>	<u>-499.867</u>	<u>-77.000</u>
FORTJENESTE/TAB VED SALG	<u>-39.867</u>	<u>-39.867</u>	<u>13.000</u>

7	Langfristede gældsforpligtelser	31/12 2016	31/12 2015
	<u>Gældsforpligtelser i alt:</u>		
	Kreditinstitutter	530.960	534.151
	I ALT	530.960	534.151
	<u>Gæld, der forfalder inden for et år:</u>		
	Kreditinstitutter	300.000	216.000
	I ALT	300.000	216.000
	<u>Gæld, der forfalder efter 5 år:</u>		
	Kreditinstitutter	0	0
	I ALT	0	0

## 8 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i sambeskatningen med øvrige koncernselskaber og hæfter solidarisk med de øvrige koncernselskaber for forfaldne og ikke afregnede selskabsskatter samt kildeskat af renter, royalties og udbytte. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Salafri ApS. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

## 9 Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har indgået huslejeforpligtelser for i alt ca. t.kr. 430.

# PENNEO

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

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

## Gitte Christiansen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-781558280546

IP: 188.178.161.222

2017-03-08 20:39:26Z

NEM ID 

## René Christiansen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-935203327564

IP: 188.178.161.222

2017-03-08 20:42:32Z

NEM ID 

## Peter Herlman

Adm. direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-230452218625

IP: 176.67.188.156

2017-03-08 20:44:53Z

NEM ID 

## Lars Hylling Axelsson

Bestyrelsesformand

Serienummer: PID:9208-2002-2-142143364190

IP: 90.184.154.236

2017-03-09 12:34:17Z

NEM ID 

## Simon Morthorst

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:19263096-RID:58129611

IP: 85.235.247.2

2017-03-09 12:36:48Z

NEM ID 

## Peter Herlman

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-230452218625

IP: 91.143.113.78

2017-03-09 16:21:53Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: PKE1V-6K1MX-47WTB-YSBST-0UQYA-YAIOF

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>