

**Restaurationsselskabet af November 1999 ApS**

**Løgstørgade 8**

**2100 København Ø**

**Årsrapport for regnskabsåret 2015**

**16. regnskabsår**

**CVR-nr. 24 22 48 21**

Årsrapporten er fremlagt  
og godkendt på selskabets  
ordinære generalforsamling  
den 19. maj 2016

---

Nikolai Carl Tikjøb  
Dirigent

# Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
<b>Selskabsoplysninger</b>	3
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
<b>Ledelsesberetning</b>	7
<b>Årsregnskab</b>	
Resultatopgørelse fra 1. januar 2015 til 31. december 2015	8
Balance pr. 31. december 2015	9 - 10
Pengestrømsopgørelse	11
Noter til årsregnskab	12 - 15
Anvendt regnskabspraksis	16 - 20

## Selskabsoplysninger

<b>Selskabet</b>	Restaurationsselskabet af November 1999 ApS Løgstørgade 8 2100 København Ø	
	Telefon :	4691 1033
	Telefax :	3543 0564
	Hjemmeside :	www.cafebopa.dk
	E-mail :	admin@cafebopa.dk
	CVR-nr. :	24 22 48 21
	Stiftet :	1. juli 1999
	Hjemsted :	København
	Regnskabsår :	1. januar - 31. december
<b>Selskabets ejerforhold</b>	Formenterra ApS, 85,5% ejerandel. Emma Holding ApS, 14,5% ejerandel.	
<b>Ejerandele over 20%</b>	Vesterbro Vinstue ApS, 67%. Bidstrup af 1.1.07 ApS, 50%.	
<b>Bestyrelse</b>	Nikolaj Jacobsen, formand Nikolai Carl Tikjøb	
<b>Direktion</b>	Nikolai Carl Tikjøb	
<b>Revisor</b>	Stryhn & Harder A/S Offentligt godkendte revisorer Nordstensvej 11 3400 Hillerød	
	<u>Kontaktperson:</u>	<u>E-mail:</u>
	Carsten Syberg	cs@dinrevisor.dk
	Kim Stryhn	ks@dinrevisor.dk
<b>Generalforsamling</b>	Ordinær generalforsamling afholdes den 19. maj 2016 på selskabets adresse Løgstørgade 8 2100 København Ø	

## Ledespåtegning

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 inklusive ledelsesberetningen for Restaurationsselskabet af November 1999 ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet efter vor opfattelse giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og den finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for perioden 1. januar 2015 - 31. december 2015. Endvidere giver ledelsesberetningen en retvisende redegørelse i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 19. maj 2016

### Restaurationsselskabet af November 1999 ApS

Nikolai Carl Tikjøb  
Direktør

Nikolaj Jacobsen  
Bestyrelsesformand

Nikolai Carl Tikjøb  
Bestyrelsesmedlem

## Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Restaurationsselskabet af November 1999 ApS

### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Restaurationsselskabet af November 1999 ApS for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015, omfattende resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, noter og 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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om fejlinformationen 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, at 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 vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om fejlinformationen 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 i alle væsentlige henseender giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar 2015 til 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## Den uafhængige revisors erklæringer, fortsat

### Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

#### Udtalelse om ledelsesberetningen

Virksomhedens ejer har ansvaret for, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Revisionen har ikke omfattet ledelsesberetningen, men vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Hillerød, den 19. maj 2016

#### **Stryhn & Harder A/S**

Offentligt godkendte revisorer

Cvr.nr. 28 31 55 70

Lars Harder

Registreret revisor, HD(R)

## Ledelsesberetning

### Aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i drift af Café Bopa samt at eje og administrere kapitalandele samt hermed forbundne forretningsmæssige dispositioner.

### Udvikling i regnskabsårets aktiviteter og den økonomiske stilling

Årets resultat udgør DKK 1.101.108. Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på DKK 5.794.075 og en egenkapital før udbytteudlodning på DKK 4.861.073.

Selskabets egenkapital efter udbytteudlodning er i regnskabsåret ændret fra at udgøre DKK 3.759.965 ved regnskabsårets begyndelse til at udgøre DKK 2.361.073 ved regnskabsårets slutning.

### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets udløb indtruffet begivenheder, som vil kunne påvirke selskabets økonomiske stilling eller de i årsrapporten i øvrigt indeholdte oplysninger væsentligt.

### Resultatdisponering

Forslag til fordeling af årets resultat på DKK 1.101.108 fremgår af resultatopgørelsen.

Efter udlodning af det foreslåede udbytte på DKK 2.500.000 vil egenkapitalen andrage DKK 2.361.073.

### Nøgletal

	<u>2015</u> DKK	<u>2014</u> DKK	<u>2013</u> DKK
Bruttofortjeneste	4.585.451	4.951.946	4.232.590
Resultat af kapitalandele	0	-202.121	-123.018
Finansielle poster	437.769	1.556	772.199
Resultat før skat	1.465.873	1.443.288	1.726.954
Samlede aktiver	5.794.075	5.790.379	5.339.961
Egenkapital efter udlodning	2.361.073	3.759.965	3.062.294

### Den forventede udvikling

Resultatet for det kommende regnskabsår forventes at blive positivt på et tilfredsstillende niveau.

## Resultatopgørelse fra 1. januar 2015 til 31. december 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> DKK	<u>2014</u> DKK
<b>Bruttofortjeneste</b>		4.585.451	4.951.946
Personaleomkostninger	1	<u>-3.510.694</u>	<u>-3.241.248</u>
<b>Resultat før afskrivninger</b>		1.074.757	1.710.698
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2 og 3	<u>-46.653</u>	<u>-66.845</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		1.028.104	1.643.853
Indtægter af kapitalandele i associerede og tilknyttede virks.	4	0	-202.121
Andre finansielle indtægter		524.815	491.266
Andre finansielle omkostninger		<u>-87.046</u>	<u>-489.710</u>
<b>Ordinært resultat før selskabsskat</b>		1.465.873	1.443.288
Selskabsskat	5	<u>-364.765</u>	<u>-495.617</u>
<b>Årets regnskabsmæssige resultat</b>		<u>1.101.108</u>	<u>947.671</u>
 <b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Forslag til udbytte for regnskabsåret		2.500.000	250.000
Overføres til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	-202.121
Overførsel af resultat til egenkapital		<u>-1.398.892</u>	<u>899.792</u>
<b>Årets regnskabsmæssige resultat</b>		<u>1.101.108</u>	<u>947.671</u>



## Balance pr. 31. december 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> DKK	<u>2014</u> DKK
<b>ANLÆGSAKTIVER</b>			
Goodwill		<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Immaterielle anlægsaktiver i alt</b>	2	<u>0</u>	<u>0</u>
Indretning af lejede lokaler		0	0
Biler		0	6.850
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		<u>94.638</u>	<u>134.441</u>
<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	3	<u>94.638</u>	<u>141.291</u>
Kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	4	0	0
Huslejedepositum		2.613	2.613
Andre værdipapirer og kapitalandele	4	<u>341.756</u>	<u>863.609</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>		<u>344.369</u>	<u>866.222</u>
<b>ANLÆGSAKTIVER I ALT</b>		<u>439.007</u>	<u>1.007.513</u>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>			
<b>Varebeholdninger</b>		<u>240.159</u>	<u>244.506</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		13.723	27.557
Tilgodehavender hos associerede og tilknyttede virksomheder		2.472.620	4.263.582
Andre tilgodehavender		116.617	210.521
Udskudt skatteaktiv		<u>13.200</u>	<u>15.200</u>
<b>Tilgodehavender i alt</b>		<u>2.616.160</u>	<u>4.516.860</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>2.498.749</u>	<u>21.500</u>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT</b>		<u>5.355.068</u>	<u>4.782.866</u>
<b>AKTIVER I ALT</b>		<u>5.794.075</u>	<u>5.790.379</u>

**Balance pr. 31. december 2015**

	<u>Note</u>	<u>2015</u> DKK	<u>2014</u> DKK
<b>EGENKAPITAL</b>			
Selskabskapital		125.000	125.000
Overført overskud eller underskud		<u>2.236.073</u>	<u>3.634.965</u>
<b>EGENKAPITAL I ALT</b>	<b>6</b>	<u>2.361.073</u>	<u>3.759.965</u>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b>			
Kreditinstitutter i øvrigt		0	147.133
Leverandører af varer og tjenesteydelser		175.793	210.780
Gæld til associerede og tilknyttede virksomheder		362.765	966.806
Anden gæld		394.444	455.695
Forslag til udbytte for regnskabsåret		<u>2.500.000</u>	<u>250.000</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>		<u>3.433.002</u>	<u>2.030.414</u>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT</b>		<u>3.433.002</u>	<u>2.030.414</u>
<b>PASSIVER I ALT</b>		<u>5.794.075</u>	<u>5.790.379</u>
Ejerforhold	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Eventualaktiver og eventualforpligtelser	9		

## Pengestrømsopgørelse

	<u>2015</u> DKK	<u>2014</u> DKK
<b>Driftens likviditetsbidrag</b>		
Årets regnskabsmæssige resultat	1.101.108	947.671
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	46.653	66.845
Kursregulering af værdipapirer under anlægsaktiver (ejerbeviser)	-258.053	-137.318
Indtægter af kapitalandele i associerede og tilknyttede virks.	0	202.121
Ændring i hensættelser til udskudt skat	<u>2.000</u>	<u>1.200</u>
<b>Årets resultat reguleret for ikke likviditetsmæssige driftsposter</b>	891.708	1.080.519
<b>Ændringer i driftskapital</b>		
Varebeholdninger	4.347	-47.412
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	13.834	32.292
Tilgodehavender hos associerede og tilknyttede virksomheder	1.790.962	-305.632
Andre tilgodehavender	93.904	-97.271
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-34.987	11.939
Gæld til associerede og tilknyttede virksomheder	-604.041	2.691
Anden gæld	<u>-61.251</u>	<u>-14.917</u>
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<u>2.094.476</u>	<u>662.209</u>
<b>Pengestrømme fra investering og finansiering samt udbytte</b>		
Anskaffelse af anlægsaktiver (ekskl. grunde og bygninger)	0	-67.127
Tilgang af andre værdipapirer og kapitalandele ved køb (ejerbeviser)	-555.728	-425.228
Salgssum af andre værdipapirer og kapitalandele (ejerbeviser)	1.335.634	259.939
Udbetaling af udbytte i regnskabsåret vedrørende foregående år	<u>-250.000</u>	<u>-250.000</u>
<b>Pengestrømme fra investering og finansiering samt udbytte i alt</b>	<u>529.906</u>	<u>-482.416</u>
<b>Årets likviditetsforskydning</b>	2.624.382	179.793
Likvider primo	<u>-125.633</u>	<u>-305.426</u>
<b>Likvider ultimo</b>	<u>2.498.749</u>	<u>-125.633</u>
<b>Likvider kan specificeres således</b>		
Likvide beholdninger	2.498.749	21.500
Kreditinstitutter i øvrigt (kortfristet)	<u>0</u>	<u>-147.133</u>
<b>Likvider ifølge pengestrømsopgørelse i alt</b>	<u>2.498.749</u>	<u>-125.633</u>

## Noter til årsregnskab

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	DKK	DKK
<b>Note 1</b>		
<b>Personaleomkostninger</b>		
Bruttoindkomst eksklusive personalegoder	3.906.245	3.708.194
Bidrag til pensionsordninger	35.917	0
Sociale omkostninger	109.340	130.468
Lønrefusioner	<u>-52.584</u>	<u>-57.178</u>
	3.998.918	3.781.484
Overført produktionsløn	<u>-488.224</u>	<u>-540.236</u>
<b>Personaleomkostninger i alt</b>	<u><u>3.510.694</u></u>	<u><u>3.241.248</u></u>
<b>Note 2</b>		
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>		
		<u>Goodwill</u>
<b>Anskaffelsessum</b>		
Kostpris pr. 01.01.2015		1.636.127
Årets tilgang		0
Årets afgang		<u>0</u>
<b>Kostpris pr. 31.12.2015</b>		<u>1.636.127</u>
<b>Afskrivninger</b>		
Saldo pr. 01.01.2015		-1.636.127
Årets afskrivninger		0
Fragået ved salg		<u>0</u>
<b>Saldo pr. 31.12.2015</b>		<u>-1.636.127</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.2015</b>		<u><u>0</u></u>

**Note 3****Materielle anlægsaktiver**

	Indretning af lejede lokaler	Biler	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar	I alt
<b>Anskaffelsessum</b>				
Kostpris pr. 01.01.2015	2.556.988	48.750	2.202.205	4.807.943
Årets tilgang	0	0	0	0
Årets afgang	0	0	0	0
<b>Kostpris pr. 31.12.2015</b>	<u>2.556.988</u>	<u>48.750</u>	<u>2.202.205</u>	<u>4.807.943</u>
<b>Afskrivninger</b>				
Saldo pr. 01.01.2015	-2.556.988	-41.900	-2.067.764	-4.666.652
Årets afskrivninger	0	-6.850	-39.803	-46.653
Fragået ved salg	0	0	0	0
<b>Saldo pr. 31.12.2015</b>	<u>-2.556.988</u>	<u>-48.750</u>	<u>-2.107.567</u>	<u>-4.713.305</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.2015</b>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>94.638</u>	<u>94.638</u>

**Note 4****Finansielle anlægsaktiver**

	Kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	Andre værdipapirer og kapitalandele	I alt
<b>Anskaffelsessum</b>			
Kostpris pr. 01.01.2015	83.751	823.959	907.710
Årets tilgang	0	555.728	555.728
Årets afgang	0	-1.037.931	-1.037.931
<b>Kostpris pr. 31.12.2015</b>	<u>83.751</u>	<u>341.756</u>	<u>425.507</u>
<b>Værdireguleringer</b>			
Saldo pr. 01.01.2015	-83.751	39.652	-44.099
Årets af-/op-/nedskrivninger	75.887	0	75.887
Årets resultatandele fra ass. og tilk. virks.	-75.887	0	-75.887
Fragået ved salg	0	-39.652	-39.652
<b>Saldo pr. 31.12.2015</b>	<u>-83.751</u>	<u>0</u>	<u>-83.751</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.2015</b>	<u>0</u>	<u>341.756</u>	<u>341.756</u>

**Kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder**

	<u>Nom.værdi</u> DKK	<u>Kapitalandel</u>	<u>Selskabskapital</u> DKK	<u>Egenkapital</u> DKK	<u>Resultat</u> DKK
<b>Vesterbro Vinstue ApS</b>	83.750	67,0%	125.000	-427.639	-53.782
<b>Bidstrup af 1.1.07 ApS</b>	62.500	50,0%	125.000	-561.371	-79.705

Ovenstående taloplysninger er fra seneste officielle årsregnskab og omfatter hele selskabet.

**Kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder, fortsat**

	<u>Andel af egenkapital</u> DKK	<u>Egenkapital-reguleringer</u> DKK	<u>Reguleret andel af egenkapital</u> DKK	<u>Resultatandel efter skat</u> DKK
<b>Vesterbro Vinstue ApS</b>	-291.512	291.512	0	-36.034
<b>Bidstrup af 1.1.07 ApS</b>	-324.795	324.795	0	-39.853
	<u>-616.307</u>	<u>616.307</u>	<u>0</u>	-75.887
Tabsbegrænsning til egenkapital på DKK 0				<u>75.887</u>
				<u>0</u>

	<u>2015</u> DKK	<u>2014</u> DKK
<b>Note 5</b>		
<b>Selskabsskat</b>		
Fordeling af selskabsskat ved sambeskatning	272.948	245.840
Koncernintern afregning af skatteværdi af overførte underskud	89.817	248.577
Ændring i hensættelser til udskudt skat	2.000	1.200
<b>Selskabsskat af årets resultat i alt</b>	<u>364.765</u>	<u>495.617</u>

	<u>Egenkapital</u> 01.01.2015	<u>Udloddet udbytte</u>	<u>Forslag til resultatdisp.</u>	<u>Egenkapital</u> 31.12.2015
<b>Note 6</b>				
<b>Egenkapital</b>				
Selskabskapital	125.000	0	0	125.000
Overført overskud eller underskud	<u>3.634.965</u>	<u>-2.500.000</u>	<u>1.101.108</u>	<u>2.236.073</u>
<b>Egenkapital i alt</b>	<u>3.759.965</u>	<u>-2.500.000</u>	<u>1.101.108</u>	<u>2.361.073</u>

**Note 7****Ejerforhold**

Følgende ejere råder over mindst 5% af stemmerne i selskabet.

**Kapitalejere**

Formenterra ApS, Løgstørgade 8, 2100 København Ø.  
Emma Holding ApS, Løgstørgade 8, 2100 København Ø.

**Stemmeandel**

85,5%  
14,5%

**Ejerandel**

85,5%  
14,5%

**Note 8****Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Ingen af selskabets aktiver er pantsat eller stillet til sikkerhed.

**Note 9****Eventualaktiver og eventualforpligtelser**

Selskabet indgår i koncernforhold. Selskabet hæfter solidarisk med administrationsselskabet for det samlede skattetilsvaret i sambeskatningen.

Selskabet har givet tilsagn om, at stille den fornødne likviditet til rådighed for de tilknyttede selskaber Vesterbro Vinstue ApS og Bidstrup af 1.1.07 ApS til sikring af den fortsatte drift for 2016.

Selskabet har herudover ikke påtaget sig forpligtelser ud over de i regnskabet anførte.

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Restaurationsselskabet af November 1999 ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B-virksomheder.

Selskabet har valgt at udarbejde pengestrømsopgørelse efter reglerne for regnskabsklasse C-virksomheder.

Selskabet har i henhold til undtagelsesbestemmelsen i årsregnskabslovens § 48 valgt at indregne forslag til udbytte som gæld i balancen.

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, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver, investeringsejendomme 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.

### Resultatopgørelse

Resultatopgørelsen opstilles artsopdelt i beretningsform.

#### Nettoomsætning:

For nettoomsætningen anvendes faktureringsprincippet som primært indtægtskriterium.

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Nettoomsætningen ved salg af ydelser for fremmed regning indregnes i takt med arbejdets udførelse, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.



Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer:

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger:

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, småanskaffelser, tab på debitorer m.v., hvor småanskaffelser defineres som materielle anlægsaktiver med en anskaffelsespris på under DKK 12.800 eller med en levetid på under 3 år.

Bruttofortjeneste:

Bruttofortjeneste er et sammendrag af posterne nettoomsætning, vareforbrug, øvrige købsomkostninger, andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter.

Personaleomkostninger:

Personaleomkostninger indeholder løn, bonus, pension, ferie og sygefravær, kilometergodtgørelse, lønrefusion, sociale omkostninger, m.v.

Indtægter af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder:

Indtægter af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder indregnes i resultatopgørelsen med den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat.

Finansielle indtægter og omkostninger:

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og renteomkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt godtgørelse og fradrag under acontoskatteordningen. Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Selskabsskat af årets resultat:

Selskabsskat af årets resultat sammensætter sig af den aktuelle skat, der skal betales vedrørende årets skattepligtige indkomst samt forskydning i udskudt skat, dog således at der i resultatopgørelsen indregnes den del, der kan henføres til årets resultat, mens der direkte på egenkapitalen indregnes den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Betalbar skat på 23,5% beregnes med udgangspunkt i årets resultat før skat korrigeret for ikke skattepligtige indtægter og omkostninger. Selskabet indgår i acontoskatteordningen.

Udskudt skat hensættes med 22% af alle midlertidige forskelle mellem det regnskabsmæssige og skattemæssige resultat, såsom eksempelvis skattemæssige henlæggelser samt forskelle mellem skattemæssige og regnskabsmæssige værdier af anlægsaktiver m.v.

Sambeskatning:

Selskabet er omfattet af reglerne om tvungen sambeskatning af danske koncernvirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter til de danske skattemyndigheder.

**Balance**

Balancen opstilles i kontoform.

Immaterielle anlægsaktiver:

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske levetid, der er vurderet til 7 år.

Ved salg eller udrangering af immaterielle anlægsaktiver indtægtsføres realiserede fortjenester under andre driftsindtægter og realiserede tab under andre driftsomkostninger i resultatopgørelsen.

Materielle anlægsaktiver:

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger, eller dagsværdi såfremt denne er lavere.

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.

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

Indretning af lejede lokaler	5-10 år
Biler	3-5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Efter udløbet af ovenstående afskrivningsperiode fortsættes afskrivningsforløbet, indtil forventet restværdi er afskrevet til nul.

Småanskaffelser omkostningsføres i anskaffelsesåret, jævnfør beskrivelse heraf under andre eksterne omkostninger.

Ved salg eller udrangering af materielle anlægsaktiver indtægtsføres realiserede fortjenester under andre driftsindtægter og realiserede tab under andre driftsomkostninger i resultatopgørelsen.

Finansielle anlægsaktiver:

Kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder:

Kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Associerede og tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt 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 den associerede eller tilknyttede virksomheds underbalance.

#### Andre værdipapirer og kapitalandele:

Andre værdipapirer og kapitalandele, indregnet under finansielle anlægsaktiver, omfatter dels børsnoterede obligationer og ejerbeviser, der måles til dagsværdi på balancedagen ved brug af børskursen. Herudover indgår ikke børsnoterede virksomheder, hvor ejerandelen udgør under 20%. Disse måles til dagsværdien på balancedagen, når denne kan opgøres pålideligt. Hvor det ikke er muligt at opgøre dagsværdi, måles disse til kostpris.

Såvel realiserede som urealiserede kursreguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

#### Omsætningsaktiver:

##### Varebeholdninger:

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Dersom nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til nettorealiseringsværdien.

Kostpris omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi 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, indregnet under omsætningsaktiver, måles sædvanligvis til nominel værdi. Der foretages individuel vurdering af debitorernes soliditet, og til imødegåelse af forventede tab foretages nedskrivning til nettorealiseringsværdien, hvor dette skønnes påkrævet.

#### Likvide beholdninger:

Likvide beholdninger indeholder kontant beholdning og bankindestående.

#### Gældsforpligtelser:

Gældsforpligtelser under kortfristede og langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet. Efterfølgende måles gældsforpligtelserne til amortiseret kostpris. For korte og uforrentede gældsforpligtelser samt for variabelt forrentede gældsforpligtelser svarer det normalt til den nominelle værdi.

#### Udskudt skat / udskudt skatteaktiv:

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, som eksempelvis ejerbeviser, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder værdien 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 nettorealiseringsværdi.

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. I indeværende år anvendes en skattesats på 22%.

Der er ikke afsat udskudt skat på selskabets kapitalandele i ikke børsnoterede virksomheder, idet gevinst og tab på ikke børsnoterede virksomheder ikke påvirker den skattepligtige indkomst.

#### Forslag til udbytte for regnskabsåret:

Udbytte, der forventes udloddet for året, vises som en særskilt post under kortfristede gældsforpligtelser.

### Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen er opstillet efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra drift, investeringer og finansiering samt likvider ved regnskabsårets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke likviditetsmæssige driftsposter samt ændring i driftskapitalen.

Herudover reguleres for pengestrømme fra investeringer, som omfatter køb og salg af anlægsaktiver samt for pengestrømme fra finansiering, som omfatter optagelse af og afdrag på langfristet gæld. Endvidere reguleres for det i regnskabsåret betalte udbytte vedrørende foregående år.

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kreditinstitutter i øvrigt (kortfristet).

### Anvendt regnskabspraksis i associerede og tilknyttede virksomheder

Det skal oplyses, at der anvendes samme regnskabsprincipper for associerede og tilknyttede virksomheder, som optages til den regnskabsmæssige indre værdi.

Der skal således ikke her oplyses om supplerende regnskabsprincipper.

### Nøgletal

De i ledelsesberetningen anførte begreber og nøgletal er beregnet således:

Bruttofortjeneste	=	Omsætning - Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer - Andre eksterne omkostninger
Finansielle poster	=	Finansielle indtægter - Finansielle omkostninger

# 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.”

## Nikolai Carl Tikjøb

direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-342799332901

IP: 2.110.56.174

19-05-2016 kl. 19:50:03 UTC

NEM ID 

## Nikolai Carl Tikjøb

bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-342799332901

IP: 2.110.56.174

19-05-2016 kl. 19:50:03 UTC

NEM ID 

## Nikolaj Jacobsen

bestyrelsesformand

Serienummer: PID:9208-2002-2-210852208347

IP: 2.105.175.26

22-05-2016 kl. 10:40:57 UTC

NEM ID 

## Lars Harder

registreret revisor

Serienummer: CVR:28315570-RID:1107249608306

IP: 80.164.84.74

22-05-2016 kl. 11:40:07 UTC

NEM ID 

## Nikolai Carl Tikjøb

dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-342799332901

IP: 87.63.76.26

23-05-2016 kl. 08:14:12 UTC

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: YK100-4U7TJ-DQNNM-YX126-GYXZJ-YX100

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>