

**ÅRSRAPPORT**

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

**ADMINISTRATIONSHUSET DRIFT & SERVICE APS**

**Gammel Køge Landevej 55**

**2500 Valby**

**CVR-nr. 25 13 52 37**

Godkendt på selskabets  
ordinære generalforsamling,  
den / 2017

---

Dirigentens 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                        | 7-12        |
| Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2016 | 13          |
| Balance pr. 31. december 2016                   | 14-15       |
| Egenkapitalopgørelse pr. 31. december 2016      | 16          |
| Noter                                           | 17-21       |

**Selskab**

Administrationshuset Drift & Service ApS  
Gammel Køge Landevej 55  
2500 Valby

CVR-nummer 25 13 52 37

3. regnskabsår

Hjemsted: København

**Direktion**

Carsten Bjerregaard

**Bestyrelse**

Finn Henrik Träff

Patrick Jan Kuklinski

Carsten Bjerregaard

Martin Nicolaj Yde

Rasmus Juul-Nyholm

**Revision**

**info**revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Buddingevej 312  
2860 Søborg  
CVR-nr. 19263096

Tore Kolby, statsautoriseret revisor  
Steffen Tiedemann, Juniorrevisor

**Væsentligste aktiviteter**

Administrationshuset Drift & Service ApS' hovedaktivitet er at yde ejendomsservice og tilknyttede aktiviteter.

**Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold**

Resultatet af selskabets aktiviteter i regnskabsåret har indfriet de forventninger, der var stillet til året.

**Oplysninger om egne kapitalandele**

Selskabet har en beholdning af egne kapitalandele svarende til 0 anparter a 0 kr. svarende til 0% af den samlede virksomhedskapital.

Der har i regnskabsåret været følgende bevægelser i selskabets beholdning af egne kapitalandele:

|                            | <u>Købs-/<br/>salgssum</u> | <u>Antal</u>  | <u>Pålydende</u> | <u>Andel af<br/>virksomheds-<br/>kapitalen</u> |
|----------------------------|----------------------------|---------------|------------------|------------------------------------------------|
| Egne aktier pr. 1/1 2016   | 0                          | 0             | 0                | 0%                                             |
| Erhvervet                  | 0                          | 20.000        | 20.000           | 14%                                            |
| Afhændet                   | 0                          | <u>20.000</u> | <u>20.000</u>    | <u>14%</u>                                     |
| Egne aktier pr. 31/12 2016 |                            | <u>0</u>      | <u>0</u>         | <u>0%</u>                                      |

Erhvervelsen af egne kapitalandele er sket som led i selskabets incentive program overfor ledende medarbejdere.

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2016 for Administrationshuset Drift & Service ApS.

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.

Valby, den 26. april 2017

#### I direktionen

---

Carsten Bjerregaard

#### I bestyrelsen

---

Finn Henrik Träff  
Formand

---

Patrick Jan Kuklinski

---

Martin Nicolaj Yde

---

Rasmus Juul-Nyholm

---

Carsten Bjerregaard

## Til kapitalejerne i Administrationshuset Drift & Service ApS

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Administrationshuset Drift & Service ApS 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 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 26. april 2017

**info**revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab

(CVR-nr. 19263096)

Tore Kolby

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.

## RESULTATOPGØRELSEN

Resultatopgørelsen er artsopdelt.

### Bruttofortjeneste

Selskabet har foretaget et sammendrag af posterne "nettoomsætning", "direkte omkostninger" og "eksterne omkostninger".

### Nettoomsætning

Som indtægtskriterium anvendes faktureringskriteriet, således at nettoomsætningen omfatter årets fakturerede omsætning. Nettoomsætningen ved salg af ydelser 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 vare- og kunderabatter.

### Eksterne omkostninger

Eksterne omkostninger omfatter omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt 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.

### 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 fratrukket årlige afskrivninger på koncerngoodwill.

### Andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab, realiserede og urealiserede fortjenester og -tab ved salg af andre værdipapirer og kapitalandele, amortiserede renter af leasingforpligtelser, amortisering af gæld til realkreditinstitutter samt rentetillæg og rentegodtgørelse under acontoskatteordningen.

**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 Administrationshuset Drift & Service ApS som administrationselskab. Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles mellem koncernselskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster efter selskabsskattelovens regler om fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud.

Selskabsskat, vedrørende regnskabsåret, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som selskabsskat under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

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

Selskabet er omfattet af acontoskatteordningen. Rentegodtgørelse og rentetillæg er indregnet under finansielle indtægter og omkostninger.

**BALANCEN**

Balancen er opstillet i kontoform.

**AKTIVER****Immaterielle anlægsaktiver**

Immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Aktiverne afskrives lineært over deres forventede økonomiske brugstid:

|          |      |
|----------|------|
| Goodwill | 3 år |
|----------|------|

Fastlæggelsen af afskrivningsperioden for goodwill er sket som en samlet vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition, indtjeningsprofil og forventning til kundeloyalitet

Fortjeneste/tab ved salg er medtaget i resultatopgørelsen under bruttfortjeneste og andre driftsomkostninger.

**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

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.

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. Aktiverne afskrives lineært over deres forventede brugstid:

|                                         | <u>Brugstid</u> | <u>Restværdi</u> |
|-----------------------------------------|-----------------|------------------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 5 år            | 0-10%            |
| Indretning af lejede lokaler            | 5 år            | 0-20%            |

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 bruttfortjeneste og andre driftsomkostninger.

**Værdiforringelse af immaterielle og materielle anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og 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 og immaterielle 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.

Udenlandske tilknyttede virksomheders resultat og egenkapital er omregnet til danske kroner. Valutakursreguleringer, der opstår ved omregning af de udenlandske tilknyttede virksomheders egenkapital ved regnskabsårets begyndelse og omregning af årets resultat fra gennemsnitskurs til balancedagens kurs, føres direkte over egenkapitalen.

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 concerngoodwill 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.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering.

## **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 og under hensyntagen til henholdsvis den planlagte anvendelse af aktivet og afvikling af forpligtelsen. Skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud indgår i opgørelsen af den udskudte skat, såfremt det er sandsynligt, at underskuddene kan udnyttes.

Udskudte skatteaktiver måles til nettorealisationsværdi, 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.

### **Gældsforpligtelser**

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

| <u>Note</u>                                                    | <u>2016</u>           | <u>2014/15</u>        |
|----------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| BRUTTOFORTJENESTE                                              | 3.837.753             | 2.820.686             |
| 1 Personaleomkostninger                                        | <u>-3.423.283</u>     | <u>-2.616.190</u>     |
| INDTJENINGSBIDRAG                                              | 414.470               | 204.496               |
| 3,4 Af- og nedskr. på materielle og immaterielle anlægsaktiver | <u>-61.322</u>        | <u>-33.182</u>        |
| RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT                                       | 353.148               | 171.314               |
| Andre finansielle indtægter                                    | 3                     | 2.502                 |
| Øvrige finansielle omkostninger                                | <u>-9.462</u>         | <u>-25.613</u>        |
| RESULTAT FØR SKAT                                              | 343.689               | 148.203               |
| 2 Skat af årets resultat                                       | <u>-79.710</u>        | <u>-34.948</u>        |
| ÅRETS RESULTAT                                                 | <u><u>263.979</u></u> | <u><u>113.255</u></u> |

**RESULTATDISPONERING**

Årets resultat foreslås disponeret således:

|                                       |                       |                       |
|---------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | 0                     | 0                     |
| Overført resultat                     | <u>263.979</u>        | <u>113.255</u>        |
| ÅRETS RESULTAT                        | <u><u>263.979</u></u> | <u><u>113.255</u></u> |

| <u>Note</u>                                  | <u>31/12 2016</u>       | <u>31/12 2015</u>       |
|----------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 3 Goodwill                                   | <u>0</u>                | <u>15.277</u>           |
| IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER                   | <u>0</u>                | <u>15.277</u>           |
| 4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar    | <u>132.038</u>          | <u>99.818</u>           |
| MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER                     | <u>132.038</u>          | <u>99.818</u>           |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder     | <u>632.294</u>          | <u>0</u>                |
| FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER                    | <u>632.294</u>          | <u>0</u>                |
| ANLÆGSAKTIVER                                | <u>764.332</u>          | <u>115.095</u>          |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser  | 656.564                 | 646.323                 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 500.000                 | 0                       |
| Andre tilgodehavender                        | 55.510                  | 23.387                  |
| 2 Tilgodehavende selskabsskat                | 0                       | 0                       |
| 2 Udskudte skatteaktiver                     | 482                     | 620                     |
| Periodeafgrænsningsposter                    | <u>9.988</u>            | <u>7.413</u>            |
| TILGODEHAVENDER                              | <u>1.222.544</u>        | <u>677.743</u>          |
| LIKVIDE BEHOLDNINGER                         | <u>979.125</u>          | <u>416.222</u>          |
| OMSÆTNINGSAKTIVER                            | <u>2.201.669</u>        | <u>1.093.965</u>        |
| AKTIVER I ALT                                | <u><u>2.966.001</u></u> | <u><u>1.209.060</u></u> |



| <u>Note</u>                                | <u>31/12 2016</u>       | <u>31/12 2015</u>       |
|--------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Virksomhedskapital                         | 80.000                  | 80.000                  |
| Overført resultat                          | 441.599                 | 117.620                 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret      | <u>0</u>                | <u>0</u>                |
| <b>EGENKAPITAL</b>                         | <b><u>521.599</u></b>   | <b><u>197.620</u></b>   |
| 2 Leverandører af varer og tjenesteydelser | 221.833                 | 234.763                 |
| Selskabsskat                               | 77.572                  | 11.778                  |
| Anden gæld                                 | <u>2.144.997</u>        | <u>764.899</u>          |
| <b>KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE</b>      | <b><u>2.444.402</u></b> | <b><u>1.011.440</u></b> |
| <b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b>                   | <b><u>2.444.402</u></b> | <b><u>1.011.440</u></b> |
| <b>PASSIVER I ALT</b>                      | <b><u>2.966.001</u></b> | <b><u>1.209.060</u></b> |
| 6 Eventualforpligtelser                    |                         |                         |
| 7 Kontraktlige forpligtelser               |                         |                         |

|                            | <u>Virksom-<br/>hedskapital</u> | <u>Overført<br/>resultat</u> | <u>Foreslået<br/>udbytte</u> | <u>I alt</u>          |
|----------------------------|---------------------------------|------------------------------|------------------------------|-----------------------|
| Egenkapital pr. 29/11 2014 | 80.000                          | 4.365                        | 0                            | 84.365                |
| Udloddet udbytte           | 0                               | 0                            | 0                            | 0                     |
| Overført via resultatdisp. | <u>0</u>                        | <u>113.255</u>               | <u>0</u>                     | <u>113.255</u>        |
| Egenkapital pr. 1/1 2016   | 80.000                          | 117.620                      | 0                            | 197.620               |
| Overkurs pr. 01/11 2016    | 0                               | 60.000                       | 0                            | 60.000                |
| Udloddet udbytte           | 0                               | 0                            | 0                            | 0                     |
| Overført via resultatdisp. | <u>0</u>                        | <u>263.979</u>               | <u>0</u>                     | <u>263.979</u>        |
| Egenkapital pr. 31/12 2016 | <u><u>80.000</u></u>            | <u><u>441.599</u></u>        | <u><u>0</u></u>              | <u><u>521.599</u></u> |

| 1 | Personaleomkostninger                 | 2016      | 2014/15   |
|---|---------------------------------------|-----------|-----------|
|   | Gager og lønninger                    | 3.201.931 | 2.409.462 |
|   | Pensioner                             | 74.839    | 71.716    |
|   | Andre omkostninger til social sikring | 33.776    | 30.726    |
|   | Personaleomkostninger i øvrigt        | 112.737   | 104.286   |
|   | I ALT                                 | 3.423.283 | 2.616.190 |

Det gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede har i regnskabsåret udgjort 6 mod 5 i sidste regnskabsår.

| 2                         | Selskabsskat og udskudt skat |              |                          | 2014/15 |
|---------------------------|------------------------------|--------------|--------------------------|---------|
|                           | Selskabsskat                 | Udskudt skat | Ifølge resultatopgørelse |         |
| Skyldig pr. 1/1 2016      | 11.778                       | -620         | 0                        | 0       |
| Betalt vedr. tidligere år | -11.778                      | 0            | 0                        | 0       |
| Betalt acontoskat         | -2.000                       | 0            | 0                        | 0       |
| Skat af årets resultat    | 79.572                       | 138          | 79.710                   | 34.948  |
| SKYLDIG PR. 31/12 2016    | 77.572                       | -482         |                          |         |
| SKAT AF ÅRETS RESULTAT    |                              |              | 79.710                   | 34.948  |

3 Anlægs- og afskrivningsoversigt,  
immaterielle anlægsaktiver

|                                          | <u>Goodwill</u>     | <u>I ALT</u>        | <u>31/12 2015</u>        |
|------------------------------------------|---------------------|---------------------|--------------------------|
| Kostpris pr. 1/1 2016                    | 50.000              | 50.000              | 0                        |
| Tilgang i året                           | 0                   | 0                   | 50.000                   |
| Afgang i året                            | <u>0</u>            | <u>0</u>            | <u>0</u>                 |
| <br>KOSTPRIS PR. 31/12 2016              | <br><u>50.000</u>   | <br><u>50.000</u>   | <br><u>50.000</u>        |
| <br>Af- og nedskrivninger pr. 1/1 2016   | <br>34.722          | <br>34.722          | <br>18.056               |
| Årets nedskrivninger                     | 0                   | 0                   | 0                        |
| Årets afskrivninger                      | 15.278              | 15.278              | 16.667                   |
| Af- og nedskrivninger, afgang i året     | <u>0</u>            | <u>0</u>            | <u>0</u>                 |
| <br>AF- OG NEDSKRIVNINGER PR. 31/12 2016 | <br><u>50.000</u>   | <br><u>50.000</u>   | <br><u>34.723</u>        |
| <br>REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/12 2016 | <br><u><u>0</u></u> | <br><u><u>0</u></u> | <br><u><u>15.277</u></u> |

4 Anlægs- og afskrivningsoversigt,  
materielle anlægsaktiver

|                                      | Andre anlæg,<br>driftsmateriel<br>og inventar | Indretning af<br>lejede lokaler | I ALT          | 31/12 2015     |
|--------------------------------------|-----------------------------------------------|---------------------------------|----------------|----------------|
| Kostpris pr. 1/1 2016                | 156.001                                       | 0                               | 156.001        | 146.001        |
| Tilgang i året                       | 0                                             | 60.558                          | 60.558         | 10.000         |
| Afgang i året                        | 0                                             | 0                               | 0              | 0              |
| <b>KOSTPRIS PR. 31/12 2016</b>       | <b>156.001</b>                                | <b>60.558</b>                   | <b>216.559</b> | <b>156.001</b> |
| Af- og nedskrivninger pr. 1/1 2016   | 56.183                                        | 0                               | 56.183         | 39.668         |
| Årets nedskrivninger                 | 0                                             | 0                               | 0              | 0              |
| Årets afskrivninger                  | 25.800                                        | 2.538                           | 28.338         | 16.515         |
| Af- og nedskrivn., afgang i året     | 0                                             | 0                               | 0              | 0              |
| <b>AF- OG NEDSKR. PR. 31/12 2016</b> | <b>81.983</b>                                 | <b>2.538</b>                    | <b>84.521</b>  | <b>56.183</b>  |
| <b>REGN. VÆRDI PR. 31/12 2016</b>    | <b>74.018</b>                                 | <b>58.020</b>                   | <b>132.038</b> | <b>99.818</b>  |
| Salgspris, afgang                    | 0                                             | 0                               | 0              | 0              |
| Regnskabsmæssig værdi, afgang        | 0                                             | 0                               | 0              | 0              |
| <b>FORTJENESTE/TAB VED SALG</b>      | <b>0</b>                                      | <b>0</b>                        | <b>0</b>       | <b>0</b>       |

5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

---

|                                        | <u>Tilknyttede virksomheder</u> |
|----------------------------------------|---------------------------------|
| Kostpris pr. 1/1 2016                  | 0                               |
| Tilgang i året                         | <u>650.000</u>                  |
| KOSTPRIS PR. 31/12 2016                | <u>650.000</u>                  |
| Årets afskrivninger på koncerngoodwill | <u>17.706</u>                   |
| AF- OG NEDSKRIVNINGER PR. 31/12 2016   | <u>17.706</u>                   |
| REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/12 2016   | <u><u>632.294</u></u>           |
| Regnskabsmæssig indre værdi            | 118.812                         |
| Koncerngoodwill                        | 531.188                         |
| Akkumulerede afskrivninger             | <u>-17.706</u>                  |
| REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/12 2016   | <u><u>632.294</u></u>           |

## 6 Eventualforpligtelser

Selskabet har stillet garanti overfor trediemand med i alt kr. 137.430.

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. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskat kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

## 7 Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har indgået operationel leasingkontrakter om leasing af biler.  
Den samlede leasingforpligtelse til aftalernes udløb udgør ca. kr. 118.000

# 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.”

## Patrick Jan Kuklinski

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: CVR:27346065-RID:95747740

IP: 80.62.247.6

2017-05-09 11:15:47Z

NEM ID 

## Finn Henrik Träff

Bestyrelsesformand

Serienummer: PID:9208-2002-2-025886382272

IP: 188.180.107.155

2017-05-09 11:22:54Z

NEM ID 

## Rasmus Juul-Nyholm

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: CVR:27346065-RID:1141914596687

IP: 80.62.247.6

2017-05-11 09:03:59Z

NEM ID 

## Carsten Bjerregaard

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-555279482827

IP: 81.19.246.15

2017-05-11 16:38:38Z

NEM ID 

## Carsten Bjerregaard

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-555279482827

IP: 81.19.246.15

2017-05-11 16:38:38Z

NEM ID 

## Martin Nicolaj Yde

Direktionsmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-369553809638

IP: 80.62.247.6

2017-05-15 06:44:54Z

NEM ID 

## Tore Kolby

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:19263096-RID:1295856057295

IP: 85.235.247.2

2017-05-15 06:46:18Z

NEM ID 

## Finn Henrik Träff

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-025886382272

IP: 188.180.107.155

2017-05-15 07:12:31Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: 7E34G-UNEEO-QC3WN-1YAX0-PZJTZ-5VUNK

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>