



B a a g ø e | S c h o u
statsautoriseret revisionsaktieselskab

Fiskehallen Tivilling A/S
Kattegatvej 63, 2150 Nordhavn

CVR-nr. 25 81 59 55

Årsrapport

2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 12. april 2017.

Jens Christian Tivilling
Dirigent



Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|--|--------------------|
| Påtegninger | |
| Ledespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 2 |
| | |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 5 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| | |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016 | |
| Anvendt regnskabspraksis | 7 |
| Resultatopgørelse | 13 |
| Balance | 14 |
| Noter | 16 |



Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2016 for Fiskehallen Tivilling A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet 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 vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, som beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nordhavn, den 12. april 2017

Direktion

Steffen Tivilling

Ninett Klitgaard

Bestyrelse

Pernille Klitgaard
formand

Steffen Tivilling

Bent Arne Madsen

Ninett Klitgaard

Jens Christian Tivilling



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Fiskehallen Tivilling A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Fiskehallen Tivilling A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse 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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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.



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 12. april 2017

Baagø | Schou

statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 21 14 81 48

Torben B. Petersen
statsautoriseret revisor



Selskabsoplysninger

| | |
|------------------------------|---|
| Selskabet | Fiskehallen Tvilling A/S Kattegatvej 63 2150 Nordhavn CVR-nr.: 25 81 59 55 Hjemsted: København Regnskabsår: 1. januar - 31. december |
| Bestyrelse | Pernille Klitgaard, formand Steffen Tvilling Bent Arne Madsen Ninett Klitgaard Jens Christian Tvilling |
| Direktion | Steffen Tvilling Ninett Klitgaard |
| Revision | Baagøe Schou statsautoriseret revisionsaktieselskab Fiolstræde 44, 3. th. 1171 København K |
| Tilknyttet virksomhed | Tvilling Ejendomme ApS, København |



Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været forarbejdning og salg af fiskeprodukter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Den 1. januar 2016 fusionerede selskabet med Fiskehallen Gilleleje A/S med selskabet som overtagende virksomhed. Fusionen er sket ved anvendelse af overtagelsesmetoden, hvilket medfører, at der ikke er foretaget tilpasning af sammenligningstallene. Ved fusionen er der foretaget omvurdering af de overtagne aktiver og forpligtelser til dagsværdi og der er opstået en goodwill på 6.700 t.kr. for den overtagede virksomhed der er indregnet i balancen.

I forbindelse med fusionen skiftede selskabet navn fra Johs. Tvillings Filetfabrik A/S til Fiskehallen Tvilling A/S.

Årets resultat er som følge af den gennemførte fusion påvirket af omkostninger til at fusionere og reorganisere virksomheden.

Fusionen er gået som forventet af ledelsen, og ledelsen forventer derfor stigende overskud og aktivitetsniveau i det kommende år.

Det er vores vurdering at virksomheden står styrket efter fusionen.

Årets bruttofortjeneste udgør 18.867 t.kr. mod 10.069 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 1.456 t.kr. mod 1.242 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.



Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Fiskehallen Tvilling A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Den 1. januar 2016 fusionerede selskabet med Fiskehallen Gilleleje A/S med selskabet som overtagende virksomhed. Fusionen er sket ved anvendelse af overtagelsesmetoden, hvilket medfører, at der ikke er foretaget tilpasning af sammenligningstillene. Ved overtagelsesmetoden foretages der omvurdering af de overtagne aktiver og forpligtelser til dagsværdi og der opgøres en goodwill der er indregnet i balancen.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.



Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Skat af årets resultat

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

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.



Anvendt regnskabspraksis

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer med de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der er 20 år. Afskrivningsperioden er fastsat med udgangspunkt i forventet tilbagebetalingsperiode og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og forventet lang indtjeningsprofil.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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

| | |
|---|---------|
| Bygninger | 25 år |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-10 år |

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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



Anvendt regnskabspraksis

Leasingkontrakter

Alle leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Varebeholdninger

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

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



Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Fiskehallen Tivilling A/S som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.



Anvendt regnskabspraksis

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.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.



Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| <u>Note</u> | 2016 kr. | 2015 t.kr. |
|---|-------------------|---------------|
| Bruttofortjeneste | 18.866.647 | 10.069 |
| 1 Personaleomkostninger | -16.278.060 | -8.353 |
| Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver | -655.878 | -176 |
| Resultat før finansielle poster | 1.932.709 | 1.540 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 189.501 | 172 |
| Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | 32.641 | 0 |
| Andre finansielle indtægter | 38.926 | 18 |
| 2 Øvrige finansielle omkostninger | -284.857 | -160 |
| Resultat før skat | 1.908.920 | 1.570 |
| 3 Skat af årets resultat | -452.948 | -328 |
| Årets resultat | 1.455.972 | 1.242 |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 189.501 | 172 |
| Udbytte for regnskabsåret | 1.000.000 | 2.650 |
| Overføres til overført resultat | 266.471 | 0 |
| Disponeret fra overført resultat | 0 | -1.580 |
| Disponeret i alt | 1.455.972 | 1.242 |



Balance 31. december

| Aktiver | | 2016 | 2015 |
|--------------------------|--|--------------------------|----------------------|
| <u>Note</u> | | kr. | t.kr. |
| Anlægsaktiver | | | |
| 4 | Goodwill | 6.365.000 | 0 |
| | Immaterielle anlægsaktiver i alt | <u>6.365.000</u> | <u>0</u> |
| 5 | Grunde og bygninger | 805.460 | 0 |
| 6 | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 1.219.955 | 791 |
| | Materielle anlægsaktiver i alt | <u>2.025.415</u> | <u>791</u> |
| 7 | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 1.884.406 | 4.045 |
| | Deposita | 30.223 | 11 |
| | Finansielle anlægsaktiver i alt | <u>1.914.629</u> | <u>4.056</u> |
| | Anlægsaktiver i alt | <u>10.305.044</u> | <u>4.847</u> |
| Omsætningsaktiver | | | |
| | Fremstillede varer og handelsvarer | 1.865.311 | 1.345 |
| | Varebeholdninger i alt | <u>1.865.311</u> | <u>1.345</u> |
| | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 26.540.377 | 13.455 |
| | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 1.701.834 | 0 |
| | Andre tilgodehavender | 948.060 | 325 |
| | Periodeafgrænsningsposter | 186.285 | 164 |
| | Tilgodehavender i alt | <u>29.376.556</u> | <u>13.944</u> |
| | Likvide beholdninger | <u>237.277</u> | <u>11</u> |
| | Omsætningsaktiver i alt | <u>31.479.144</u> | <u>15.300</u> |
| | Aktiver i alt | <u>41.784.188</u> | <u>20.147</u> |



Balance 31. december

| <u>Note</u> | 2016 kr. | 2015 t.kr. |
|--|-------------------|---------------|
| Passiver | | |
| Egenkapital | | |
| 8 Virksomhedskapital | 1.000.000 | 500 |
| 9 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 0 | 732 |
| 10 Overført resultat | 17.194.277 | 4.821 |
| 11 Foreslået udbytte for regnskabsåret | 1.000.000 | 2.650 |
| Egenkapital i alt | 19.194.277 | 8.703 |
| Hensatte forpligtelser | | |
| Hensættelser til udskudt skat | 64.000 | 50 |
| Hensatte forpligtelser i alt | 64.000 | 50 |
| Gældsforpligtelser | | |
| 12 Anden gæld | 1.159.522 | 1.413 |
| Langfristede gældsforpligtelser i alt | 1.159.522 | 1.413 |
| Kortfristet del af langfristet gæld | 253.500 | 240 |
| Gæld til pengeinstitutter | 3.981.133 | 257 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 12.481.891 | 6.734 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | 0 | 1.021 |
| Selskabsskat | 508.948 | 302 |
| Anden gæld | 4.140.917 | 1.427 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 21.366.389 | 9.981 |
| Gældsforpligtelser i alt | 22.525.911 | 11.394 |
| Passiver i alt | 41.784.188 | 20.147 |
| 13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | |
| 14 Eventualposter | | |



Noter

| | 2016 kr. | 2015 t.kr. |
|--|-------------------|---------------|
| 1. Personaleomkostninger | | |
| Lønninger og gager | 15.135.368 | 7.555 |
| Pensioner | 574.260 | 434 |
| Andre omkostninger til social sikring | 568.432 | 364 |
| | 16.278.060 | 8.353 |
| | | |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | 45 | 21 |
| | | |
| 2. Øvrige finansielle omkostninger | | |
| Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder | 0 | 42 |
| Andre finansielle omkostninger | 284.857 | 118 |
| | 284.857 | 160 |
| | | |
| 3. Skat af årets resultat | | |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst | 508.948 | 302 |
| Årets regulering af udskudt skat | -56.000 | 26 |
| | 452.948 | 328 |
| | | |
| 4. Goodwill | | |
| Kostpris 1. januar 2016 | 100.000 | 100 |
| Tilgang i fm. fusion | 6.700.000 | 0 |
| Afgang i årets løb | 0 | 0 |
| Kostpris 31. december 2016 | 6.800.000 | 100 |
| | | |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2016 | -100.000 | -100 |
| Årets af-/nedskrivninger | -335.000 | 0 |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2016 | -435.000 | -100 |
| | | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016 | 6.365.000 | 0 |



Noter

| | 31/12 2016 kr. | 31/12 2015 t.kr. |
|---|-------------------|---------------------|
| 5. Grunde og bygninger | | |
| Kostpris 1. januar 2016 | 0 | 0 |
| Tilgang i fm. fusion | 1.697.462 | 0 |
| Tilgang i årets løb | 159.600 | 0 |
| Afgang i årets løb | 0 | 0 |
| Kostpris 31. december 2016 | 1.857.062 | 0 |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2016 | 0 | 0 |
| Overført i fm. fusion | -980.512 | 0 |
| Årets af-/nedskrivninger | -71.090 | 0 |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2016 | -1.051.602 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016 | 805.460 | 0 |
| | | |
| 6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | |
| Kostpris 1. januar 2016 | 4.007.836 | 3.448 |
| Tilgang i fm. fusion | 1.623.214 | 0 |
| Tilgang i årets løb | 339.179 | 590 |
| Afgang i årets løb | 0 | -30 |
| Kostpris 31. december 2016 | 5.970.229 | 4.008 |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2016 | -3.217.170 | -3.041 |
| Overført i fm. fusion | -1.283.318 | 0 |
| Årets af-/nedskrivninger | -249.786 | -176 |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2016 | -4.750.274 | -3.217 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016 | 1.219.955 | 791 |



Noter

| | 31/12 2016 kr. | 31/12 2015 t.kr. |
|--|-------------------|---------------------|
| 7. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | |
| Kostpris 1. januar 2016 | 3.313.000 | 3.313 |
| Tilgang i årets løb | 0 | 0 |
| Afgang i årets løb | 0 | 0 |
| Kostpris 31. december 2016 | 3.313.000 | 3.313 |
| Opskrivninger 1. januar 2016 | 731.905 | 560 |
| Årets resultat før afskrivninger på goodwill | 189.501 | 172 |
| Udbytte | -2.350.000 | 0 |
| Nedskrivninger 31. december 2016 | -1.428.594 | 732 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016 | 1.884.406 | 4.045 |
| 8. Virksomhedskapital | | |
| Virksomhedskapital 1. januar 2016 | 500.000 | 500 |
| Tilgang i fm. fusion | 500.000 | 0 |
| | 1.000.000 | 500 |
| Virksomhedskapitalen består af 1.000 aktier a 1.000 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser. | | |
| 9. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | |
| Reserve for opskrivninger 1. januar 2016 | 731.905 | 560 |
| Resultatandel | 189.501 | 172 |
| Modtaget udbytte | -2.350.000 | 0 |
| Overførsel ultimo | 1.428.594 | 0 |
| | 0 | 732 |



Noter

| | 31/12 2016 kr. | 31/12 2015 t.kr. |
|---|-------------------|---------------------|
| 10. Overført resultat | | |
| Overført resultat 1. januar 2016 | 4.821.255 | 6.401 |
| Tilgang i fm. fusion | 11.185.145 | 0 |
| Årets overførte overskud eller underskud | 266.471 | -1.580 |
| Modtaget udbytte | 2.350.000 | 0 |
| Overførsel ultimo | -1.428.594 | 0 |
| | <u>17.194.277</u> | <u>4.821</u> |
| 11. Foreslået udbytte for regnskabsåret | | |
| Udbytte 1. januar 2016 | 2.650.000 | 0 |
| Udbytte for regnskabsåret | 1.000.000 | 2.650 |
| Udloddet udbytte | -2.650.000 | 0 |
| | <u>1.000.000</u> | <u>2.650</u> |
| 12. Anden gæld | | |
| Anden gæld i alt | 1.413.022 | 1.653 |
| Heraf forfalder inden for 1 år | -253.500 | -240 |
| Anden gæld i alt | <u>1.159.522</u> | <u>1.413</u> |
| Andel af gæld, der forfalder efter 5 år | <u>0</u> | <u>0</u> |
| 13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | |
| <p>Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for tilknyttet virksomheds mellemværende med pengeinstitut. Den tilknyttede virksomheds mellemværende med pengeinstitut udgør ultimo regnskabsåret 0 kr.</p> | | |
| <p>Til sikkerhed for al gæld til pengeinstitut, har selskabet stillet fordringspant på nominelt 5.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:</p> | | |
| Tilgodehavender fra salg- og tjenesteydelser | 26.858 t.kr. | |



Noter

14. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Selskabet har leasingforpligtigelser på 922 t.kr. Heraf forfalder 334 t.kr. inden for et år.

Selskabet har lejeforpligtigelse på 436 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

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.”

Pernille Klitgaard Pedersen (CPR valideret)

Bestyrelsesformand

Serienummer: PID:9208-2002-2-229807709686

IP: 152.115.68.206

2017-04-12 11:55:38Z

NEM ID 

Ninett Klitgaard (CPR valideret)

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-265459124248

IP: 152.115.68.206

2017-04-12 11:56:40Z

NEM ID 

Ninett Klitgaard (CPR valideret)

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-265459124248

IP: 152.115.68.206

2017-04-12 11:56:40Z

NEM ID 

Steffen Tvilling (CPR valideret)

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-926670764611

IP: 152.115.68.206

2017-04-12 12:11:36Z

NEM ID 

Steffen Tvilling (CPR valideret)

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-926670764611

IP: 152.115.68.206

2017-04-12 12:11:36Z

NEM ID 

Jens Christian Tvilling (CPR valideret)

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-595011534158

IP: 86.52.133.162

2017-04-12 12:36:51Z

NEM ID 

Bent Arne Madsen (CPR valideret)

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-328830987410

IP: 176.23.76.106

2017-04-12 13:46:47Z

NEM ID 

Torben B. Petersen (CVR valideret)

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:21148148-RID:1295939049169

IP: 94.231.96.226

2017-04-12 13:55:14Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: 4ZMN6-611KW-JT2VW-Y480G-4E88T-ZB51

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 tidsstempelt 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>. 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>

PENNEO

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

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

Jens Christian Tvilling (CPR valideret)

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-595011534158

IP: 86.52.133.162

2017-04-12 16:14:28Z

NEM ID 

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>. 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>