

**Costpartner A/S**  
Vejlsøvej 51, 8600 Silkeborg

**CVR-nr. 27 06 00 99**

**Årsrapport**  
**2016**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 29. marts 2017

---

**Hans Henrik Døssing**  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016</b>	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Noter	15

## Ledespåtegning

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2016 for Costpartner 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.

Silkeborg, den 29. marts 2017

### Direktion

Rex Lynggaard Pedersen

### Bestyrelse

Jens Vasehus  
formand

Bjarne Høstrup

Rex Lynggaard Pedersen

Bjarne Aarup

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

### **Til kapitalejerne i Costpartner A/S**

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Costpartner 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 regnskabsbrugere 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.

Ikast, den 29. marts 2017

### **Partner Revision**

statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 15 80 77 76

Ole Baastrup Søndergaard  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	Costpartner A/S Vejl søvej 51 8600 Silkeborg  Telefon: 70 27 53 53 Hjemmeside: <a href="http://www.costpartner.dk">www.costpartner.dk</a>  CVR-nr.: 27 06 00 99 Stiftet: 26. februar 2003 Hjemsted: Silkeborg Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Bestyrelse</b>	Jens Vasehus, formand Bjarne Høstrup Rex Lynggaard Pedersen Bjarne Aarup
<b>Direktion</b>	Rex Lynggaard Pedersen
<b>Revision</b>	Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Thrigesvej 3 7430 Ikast
<b>Bankforbindelse</b>	Nordea Bank Danmark A/S Østergade 4-6 7400 Herning
<b>Modervirksomhed</b>	Costpartner Holding ApS
<b>Dattervirksomheder</b>	FreightSource ApS, Silkeborg Costpartner Deutschland GmbH, Hamborg, Tyskland Costpartner Digital ApS, Silkeborg Costpartner Sverige AB, Malmø, Sverige Freightsource Sverige AB, Malmø, Sverige

## **Ledelsesberetning**

---

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af mæglervirksomhed indenfor transportbranchen og hertil knyttet virksomhed.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets resultat efter skat udgør -2.131 t.kr. mod 1.346 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

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



## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Costpartner 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.

### 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.

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

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Opfylder de udenlandske tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder kriterierne for selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til en gennemsnitlig valutakurs for perioden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, som er opstået ved omregning af udenlandske tilknyttede virksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser, indregnes direkte på egenkapitalen. Dette gælder også kursdifferencer, som er opstået ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

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.

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 salg, reklame, administration, lokaler og tab på debitorer.

#### 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, 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.

## 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

#### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

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.

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:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 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 salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsmkostninger.

#### 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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### 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.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet 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 disse virksomheders underbalance.

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.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af identificerbare overtagne aktiver og forpligtelser, inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

#### Tilgodehavender

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

#### 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.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

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 Costpartner A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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.

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**

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>7.615.274</b>	<b>7.433.953</b>
1 Personaleomkostninger	-8.365.169	-7.244.789
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-291.046	-172.846
<b>Driftsresultat</b>	<b>-1.040.941</b>	<b>16.318</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-1.267.784	1.282.138
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	39.148
Andre finansielle indtægter	0	55.555
Øvrige finansielle omkostninger	-54.817	-13.443
<b>Resultat før skat</b>	<b>-2.363.542</b>	<b>1.379.716</b>
2 Skat af årets resultat	237.328	-33.818
<b>Årets resultat</b>	<b>-2.126.214</b>	<b>1.345.898</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-594.577	95.453
Udbytte for regnskabsåret	0	700.000
Overføres til overført resultat	0	550.445
Disponeret fra overført resultat	-1.531.637	0
<b>Disponeret i alt</b>	<b>-2.126.214</b>	<b>1.345.898</b>

**Balance 31. december**

<b>Aktiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
3 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	491.913	313.217
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>491.913</u>	<u>313.217</u>
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2.787.334	3.786.664
Ansvarlig lånekapital hos tilknyttede virksomheder	1.446.197	1.459.656
Andre tilgodehavender	93.189	93.189
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>4.326.720</u>	<u>5.339.509</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>4.818.633</u></b>	<b><u>5.652.726</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	747.168	727.487
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.894.579	1.267.154
Udskudte skatteaktiver	70.700	40.700
Tilgodehavende selskabsskat	207.328	79.582
Andre tilgodehavender	42.744	346.500
Periodeafgrænsningsposter	7.771	0
Tilgodehavender i alt	<u>2.970.290</u>	<u>2.461.423</u>
Likvide beholdninger	<u>46.711</u>	<u>2.374.480</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>3.017.001</u></b>	<b><u>4.835.903</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>7.835.634</u></b>	<b><u>10.488.629</u></b>

**Balance 31. december**

<b>Passiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Egenkapital</b>		
5 Virksomhedskapital	1.000.000	1.000.000
6 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	676.638
7 Overført resultat	3.894.462	5.426.100
8 Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	700.000
<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>4.894.462</u></b>	<b><u>7.802.738</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	379.227	136.402
Gæld til tilknyttede virksomheder	1.174.030	1.239.975
Anden gæld	1.343.915	1.309.514
Periodeafgrænsningsposter	44.000	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>2.941.172</u>	<u>2.685.891</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>2.941.172</u></b>	<b><u>2.685.891</u></b>
<b>Passiver i alt</b>	<b><u>7.835.634</u></b>	<b><u>10.488.629</u></b>

**9 Eventualposter**



## Noter

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og gager	7.108.902	6.133.012
Pensioner	786.806	730.403
Andre omkostninger til social sikring	112.865	120.382
Personaleomkostninger i øvrigt	<u>356.596</u>	<u>260.992</u>
	<b><u>8.365.169</u></b>	<b><u>7.244.789</u></b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>14</u>	<u>14</u>
<b>2. Skat af årets resultat</b>		
Skat af årets resultat moder	-207.328	4.418
Årets regulering af udskudt skat	<u>-30.000</u>	<u>29.400</u>
	<b><u>-237.328</u></b>	<b><u>33.818</u></b>
	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
<b>3. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>		
Kostpris 1. januar	970.003	1.271.724
Tilgang i årets løb	477.957	508.173
Afgang i årets løb	<u>-73.031</u>	<u>-809.894</u>
<b>Kostpris 31. december</b>	<b><u>1.374.929</u></b>	<b><u>970.003</u></b>
Af- og nedskrivninger 1. januar	-656.786	-922.723
Årets afskrivninger	-226.230	-167.167
Afskrivninger, afhændede aktiver	<u>0</u>	<u>433.104</u>
<b>Af- og nedskrivninger 31. december</b>	<b><u>-883.016</u></b>	<b><u>-656.786</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>491.913</u></b>	<b><u>313.217</u></b>

## Noter

	31/12 2016	31/12 2015
<b>4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar	1.626.571	1.449.022
Tilgang i årets løb	270.277	177.549
<b>Kostpris 31. december</b>	<b>1.896.848</b>	<b>1.626.571</b>
Opskrivninger 1. januar	1.740.067	1.502.725
Omregning til valutakurs	-82.062	51.442
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-1.245.128	1.282.138
Udbytte	-728.084	-1.096.238
<b>Opskrivninger 31. december</b>	<b>-315.207</b>	<b>1.740.067</b>
Afskrivninger på goodwill 1. januar	-251.229	-251.229
Årets afskrivninger på goodwill	-22.565	0
<b>Afskrivninger på goodwill 31. december</b>	<b>-273.794</b>	<b>-251.229</b>
Modregnet i tilgodehavender	1.479.487	671.255
<b>Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser</b>	<b>1.479.487</b>	<b>671.255</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>2.787.334</b>	<b>3.786.664</b>
I regnskabsposten indgår goodwill med	135.390	0
<b>Tilknyttede virksomheder:</b>		
	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
FreightSource ApS	Silkeborg	100 %
Costpartner Deutschland GmbH	Hamborg, Tyskland	100 %
Costpartner Digital ApS	Silkeborg	85 %
Costpartner Sverige AB	Malmø, Sverige	100 %
Freightsource Sverige AB	Malmø, Sverige	100 %
<b>5. Virksomhedskapital</b>		
Virksomhedskapital 1. januar	1.000.000	1.000.000
	<b>1.000.000</b>	<b>1.000.000</b>

Aktiekapitalen består af 1.000 aktier á 1.000 kr. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

## Noter

---

	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
<b>6. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</b>		
Reserve for opskrivninger 1. januar	676.639	1.341.943
Resultatandel	-594.577	95.453
Valutakursreguleringer	-82.062	51.442
Udloddet udbytte	<u>0</u>	<u>-812.200</u>
	<b><u>0</u></b>	<b><u>676.638</u></b>
<b>7. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. januar	5.426.099	4.063.455
Årets overførte overskud eller underskud	-1.531.637	550.445
Udloddet udbytte	<u>0</u>	<u>812.200</u>
	<b><u>3.894.462</u></b>	<b><u>5.426.100</u></b>
<b>8. Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>		
Udbytte 1. januar	700.000	1.500.000
Udloddet udbytte	-700.000	-1.500.000
Udbytte for regnskabsåret	<u>0</u>	<u>700.000</u>
	<b><u>0</u></b>	<b><u>700.000</u></b>
<b>9. Eventualposter</b>		
<b>Eventualforpligtelser</b>		
Den indgåede huslejekontrakt indeholder en opsigelsesperiode på 12 mdr., hvilket svarer til 373 t.kr.		
Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 73 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 10 til 35 måneder og en samlet restleasingydelse på 561 t.kr.		

### Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Rex Lynggaard Petersen ApS, CVR-nr. 28 29 37 20 som administrationselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

## Noter

---

### 9. Eventualposter (fortsat)

#### Sambeskatning (fortsat)

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af årsregnskabet for administrationsselskabet.