

# REVISIONS FIRMAET EDELBO

STATSAUTORISERET  
REVISIONSPARTNERSELSKAB

Erhvervsstyrelsen

FS DK APS  
TEKNIKERVEJ 18 - 24  
7000 FREDERICIA

CVR - nr. 27 16 22 74

ÅRSRAPPORT  
FOR PERIODEN 1. JANUAR 2016 - 31. DECEMBER 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling  
den 31 / 05 2017.

Henrik Broksø Thulesen  
Dirigent



KOGTVEDLUND

KOGTVEDPARKEN 17 · DK-5700 SVENDBORG · TELEFON: +45 62 22 99 66 · TELEFAX: +45 62 22 00 69  
INTERNET: [www.edelbo.dk](http://www.edelbo.dk) · E-MAIL: [email@edelbo.dk](mailto:email@edelbo.dk) · CVR-NR. 35486178

KONTOR I KØBENHAVN: FREDERIKSHOLMS KANAL 2, 1. SAL · DK-1220 KØBENHAVN K.  
TELEFON: +45 33 43 64 00 · TELEFAX: +45 33 43 64 01

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	<u>SIDE</u>
<b>PÅTEGNINGER</b>	
Ledelsespåtegning .....	1
Den uafhængige revisors erklæringer .....	2 - 4
<b>LEDELSESBERETNING</b>	
Selskabsoplysninger .....	5
Ledelsesberetning .....	6
<b>ÅRSREGNSKAB 1. JANUAR 2016 - 31. DECEMBER 2016</b>	
Anvendt regnskabspraksis .....	7 - 11
Resultatopgørelse .....	12
Balance .....	13 - 14
Pengestrømsopgørelse .....	15
Noter til resultatopgørelsen .....	16 - 17
Noter til balancen .....	18 - 19

## LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen og bestyrelsen har dags dato behandlet og aflagt årsrapporten for perioden 1. januar 2016 - 31. december 2016 for FS DK ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med 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 og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Fredericia, den 9. februar 2017

### **DIREKTION**

---

Jonas Kingo Schnoor

### **BESTYRELSE**

---

Henrik Broksø Thulesen

---

Dan Højgaard Jensen

---

Thomas Meiner Jensen

---

Michael Vilhelm Nielsen

---

Jens Peter Klausen

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

### TIL LEDELSEN I FS DK APS

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for FS DK ApS for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. 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 og pengestrømme 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 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 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.

-fortsættes-

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

-fortsat-

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.

-fortsættes-

**DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER**

fortsat

**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 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.

Fredericia, den 9. februar 2017

**REVISIONSFIRMAET EDELBO**  
**STATSAUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB**  
CVR - Nr. 35 48 61 78

  
Ole Nielsen  
statsaut. revisor

SELSKABSOPLYSNINGER**SELSKABSNAVN:**

FS DK ApS  
Teknikervej 18 - 24  
7000 Fredericia

CVR - nr. 27 16 22 74

Hjemstedskommune: Fredericia

Regnskabsår: 14. regnskabsår

**DIREKTION:**

Jonas Kingo Schnoor

**BESTYRELSE:**

Henrik Broksø Thulesen, formand  
Thomas Meiner Jensen  
Dan Højgaard Jensen  
Michael Vilhelm Nielsen  
Jens Peter Klausen

**REVISOR:**

RevisionsFirmaet Edelbo  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
"Kogtvedlund"  
Kogtvedparken 17  
5700 Svendborg

**PENGEINSTITUT:**

Danske Bank  
Albani Torv 2  
5000 Odense C

## LEDELSEBERETNING

### HOVEDAKTIVITETER

Selskabets hovedaktivitet er import og salg af primært fødevarer til restauranter og grossister på det skandinaviske sushimarked.

### UDVIKLING I AKTIVITETER OG ØKONOMISKE FORHOLD

Selskabets resultat for regnskabsåret 2016 udviser et resultat på 1.842.002 kr., hvilket må betegnes som tilfredstillende.

Resultatet skal ses på baggrund af de foregående års gennemførte omstruktureringer og investeringer, som nu har vist deres værdi, samtidig med at selskabets organiske vækst er fortsat.

På baggrund heraf forventes også fremadrettet en positiv indtjening for selskabet.

### BEGIVENHEDER EFTER REGNSKABSÅRETS AFSLUTNING

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for FS DK ApS for perioden 1. januar 2016 - 31. december 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år, det bemærkes dog at selskabet har omlagt sit regnskabsår hvorfor dette regnskab indeholder en 12 måneders periode, mens sammenligningstal kun indeholder en 6 måneders periode.

Selskabet har med virkning fra 1. januar 2016 implementeret ændringerne i årsregnskabsloven ved lov nr. 738 af 1. juni 2015.

Implementeringen har ikke givet anledning til ændring af selskabets anvendte regnskabspraksis, men har alene afstedkommet nye og ændrede præsentations- og oplysningskrav.

### **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 og nedskrivninger.

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

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

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

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.

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

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

### **RESULTATOPGØRELSEN**

#### **NETTOOMSÆTNING**

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

#### **ANDRE EKSTERNE OMKOSTNINGER**

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

-fortsættes-

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

-fortsat-

### **PERSONALEOMKOSTNINGER**

Personaleomkostninger omfatter lønninger og gager, pensioner samt omkostninger til social sikring.

### **FINANSIELLE INDTÆGTER OG OMKOSTNINGER**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

### **SKAT AF ÅRETS RESULTAT**

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

Moderselskabet og de danske koncernvirksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssige overskud. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningskredsen således, at moderselskabet forestår afregning af skatter mv. til de danske skattemyndigheder.

### **BALANCEN**

#### **IMMATERIELLE OG MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER**

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, og hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende produktet eller processen, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt der er tilstrækkelig sikkerhed for, at kapitalværdien af den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrative omkostninger samt de samlede udviklingsomkostninger.

Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Udviklingsomkostninger opgøres til de direkte medgåede omkostninger samt en andel af de omkostninger, der indirekte kan henføres til de enkelte udviklingsprojekter.

Udviklingsomkostninger, ombygning af lejede lokaler, driftsmateriel og automobiler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

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

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

-fortsættes-

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

-fortsat-

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

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

Udviklingsomkostninger .....	5 år
Ombygning af lejede lokaler .....	6 år
Andet driftsmateriel og software .....	3 - 6 år
Automobiler .....	5 år

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 afskrivninger.

### **FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER**

Kapitalandele i tilknyttede selskaber og associerede selskaber indregnes i balancen til anskaffelsessum.

### **VÆRDIFORRINGELSE AF LANGFRISTEDE AKTIVER**

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

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

### **VAREBEHOLDNINGER**

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostprisen for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte lønninger og direkte produktionsomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektivere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

### **TILGODEHAVENDER**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventet tab.

### **PERIODEAFGRÆNSNINGSPOSTER**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

-fortsættes-

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

-fortsat-

### **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 generalforsamling.

### **LEASINGFORPLIGTELSE**

Leasingforpligtelser måles til nutidsværdien af de resterende leasingydelser inkl. en eventuel garanteret restværdi baseret på de enkelte leasingkontraktens interne rente.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

### **SKYLDIG SELSKABSSKAT OG UDSKUDT SKAT**

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

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoaktiver måles til nettorealisationspris.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22 %.

### **GÆLDSFORPLIGTELSE**

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu, efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente således, at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

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

### **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 finansiel post. Hvis valuta-dispositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

-fortsættes-

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

fortsat

### **PENGESTRØMSOPGØRELSEN**

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

### **PENGESTRØM FRA DRIFTSAKTIVITET**

Pengestrøm fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændringer i driftskapital samt betalt selskabsskat.

### **PENGESTRØM FRA INVESTERINGSAKTIVITET**

Pengestrøm fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af anlægsaktiver.

### **PENGESTRØM FRA FINANSIERINGSAKTIVITET**

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet omfatter optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld samt betaling til og fra selskabsdeltagere.

### **LIKVIDER**

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer samt kortfristet gæld til kreditinstitutter.

**RESULTATOPGØRELSE FOR PERIODE 1. JANUAR - 31. DECEMBER 2016**

Note	2016 Kr.	1/7 - 31/12 2015 Kr.
1 BRUTTOFORTJENESTE .....	19.550.368	7.679.410
2 Personalemkostninger.....	-14.607.359	-6.241.177
2 Omkostninger til social sikring .....	-267.519	-169.339
<b>RESULTAT FØR AFSKRIVNINGER M.V. ....</b>	<b>4.675.489</b>	<b>1.268.893</b>
3 Afskrivninger .....	-1.755.110	-714.801
<b>RESULTAT FØR FINANSIERING M.V. ....</b>	<b>2.920.379</b>	<b>554.092</b>
4 Finansielle indtægter .....	914.954	379.394
5 Finansielle omkostninger .....	-1.471.491	-636.494
<b>RESULTAT FØR SKAT .....</b>	<b>2.363.842</b>	<b>296.992</b>
6 Skat af årets resultat .....	-521.840	-69.234
<b>ÅRETS RESULTAT .....</b>	<b>1.842.002</b>	<b>227.759</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Udbytte for regnskabsåret .....	0	0
Overført overskud .....	1.842.002	227.759
Disponeret i alt .....	1.842.002	227.759

**BALANCE PR. 31. DECEMBER 2016****AKTIVER**

Note		2016 Kr.	2015 Kr.
	<b>ANLÆGSAKTIVER:</b>		
	<b>IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER:</b>		
7	Udviklingsomkostninger .....	373.532	498.043
8	<b>MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER:</b>		
	Ombygning af lejede lokaler .....	2.263.491	2.677.994
	Driftsmateriel og inventar .....	4.971.095	4.376.175
		7.234.586	7.054.169
	<b>ANLÆGSAKTIVER I ALT</b> .....	7.608.118	7.552.212
	<b>OMSÆTNINGSAKTIVER:</b>		
	<b>VAREBEHOLDNINGER:</b>		
	Varelager .....	10.427.286	8.711.790
	<b>TILGODEHAVENDER:</b>		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser .....	12.565.307	10.473.015
	Tilgode hos tilknyttede virksomheder .....	12.777.698	14.736.940
	Andre tilgodehavender .....	973.950	1.134.180
	Periodeafgrænsningsposter .....	171.231	129.005
9	Skatteaktiv .....	3.359.246	3.881.086
		29.847.432	30.354.226
	<b>LIKVIDE BEHOLDNINGER</b> .....	93.252	81.625
	<b>OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT</b> .....	40.367.970	39.147.641
	<b>AKTIVER I ALT</b> .....	47.976.087	46.699.853

**BALANCE PR. 31. DECEMBER 2016****PASSIVER**

	2016 Kr.	2015 Kr.
<b>EGENKAPITAL:</b>		
Anpartskapital .....	512.000	512.000
Overkurs ved emission .....	18.589.712	18.589.712
Overført resultat .....	-10.749.345	-12.591.347
Foreslået udbytte for regnskabsåret .....	0	0
<b>10 EGENKAPITAL I ALT .....</b>	<b>8.352.367</b>	<b>6.510.365</b>
<b>HENSATTE FORPLIGTELSE:</b>		
<b>9 Udskudt skat .....</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE:</b>		
Gæld til kreditinstitutter .....	3.341.099	3.802.155
<b>11 Ansvarlige lån og andre tilbagetrukne kreditorkrav .....</b>	<b>6.775.861</b>	<b>6.775.861</b>
	<b>10.116.959</b>	<b>10.578.016</b>
<b>KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE:</b>		
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser .....	1.723.535	1.463.585
Gæld til kreditinstitutter .....	10.914.410	12.646.477
Gæld til leverandører af varer og tjenesteydelser .....	12.243.844	11.200.117
Anden gæld .....	4.624.973	4.301.293
	<b>29.506.761</b>	<b>29.611.472</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT .....</b>	<b>39.623.720</b>	<b>40.189.488</b>
<b>PASSIVER I ALT .....</b>	<b>47.976.087</b>	<b>46.699.853</b>
<b>12 Sikkerhedsstillelser</b>		
<b>13 Eventualforpligtelser</b>		
<b>14 Nærtstående parter</b>		



**PENGESTRØMSOPGØRELSE**

	2016 Kr.	1/7 - 31/12 2015 Kr.
Årets resultat .....	1.842.002	227.759
Regulering af skatter .....	521.840	69.234
Af- og nedskrivninger .....	1.718.796	684.533
Regulering af avance ved afhændelse af materielle anlægsaktiver .....	48.669	0
Øvrige reguleringer .....	5.881	0
Betalt selskabsskat .....	0	0
	4.137.188	981.526
Ændring i varebeholdninger .....	-1.715.496	-2.560.182
Ændring i tilgodehavender .....	-1.980.418	-3.145.039
Ændring i leverandørgæld og anden gæld .....	-364.662	-226.275
<b>PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET .....</b>	<b>76.612</b>	<b>-4.949.970</b>
<b>PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET:</b>		
Anlægsaktiver:		
Køb af materielle anlægsaktiver .....	-1.903.121	-3.190.771
Køb af immaterielle anlægsaktiver .....	0	0
Salg af finansielle anlægsaktiver mv. ....	80.000	185.000
<b>PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET .....</b>	<b>-1.823.121</b>	<b>-3.005.771</b>
<b>PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET:</b>		
Optagelse af langfristet gæld .....	798.894	2.544.892
Afdrag på langfristet gæld .....	-1.000.000	-500.000
Optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder .....	1.959.242	-1.680.669
Kapitalforhøjelse .....	0	6.500.000
Betalt udbytte .....	0	0
<b>PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET .....</b>	<b>1.758.136</b>	<b>6.864.223</b>
Samlet likviditetsvirkning .....	11.627	-1.091.518
Likviditet primo .....	81.625	1.173.144
<b>LIKVIDITET ULTIMO .....</b>	<b>93.252</b>	<b>81.625</b>

Likviditeten er defineret som summen af likvide beholdninger.

**NOTER****1. BRUTTOFORTJENESTE:**

Selskabets ledelse har med henvisning til årsregnskabslovens § 32 valgt at sammendrage posterne omsætning, vareforbrug samt andre eksterne omkostninger i posten bruttofortjeneste.

	2016	1/7 - 31/12
	Kr.	2015
		Kr.
<b>2. PERSONALEOMKOSTNINGER:</b>		
Lønninger og gager .....	13.852.817	5.971.494
Pensioner .....	988.806	376.465
Lønrefusioner .....	-234.263	-106.782
Øvrig social sikring og øvrige personaleudgifter .....	267.519	169.339
	<u>14.874.878</u>	<u>6.410.516</u>
<b>3. AFSKRIVNING ANLÆGSAKTIVER:</b>		
Immaterielle anlægsaktiver .....	124.511	62.255
Ombygning af lejede lokaler .....	474.360	239.408
Driftsmateriel og inventar.....	1.119.925	382.870
Ekstrabetaling leasing ved afhændelse af anlægsaktiver.....	36.314	30.268
	<u>1.755.110</u>	<u>714.801</u>
<b>4. FINANSIELLE INDTÆGTER:</b>		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder .....	843.786	358.774
Øvrige finansielle indtægter .....	71.168	20.620
	<u>914.954</u>	<u>379.394</u>
<b>5. FINANSIELLE UDGIFTER:</b>		
Renteudgifter tilknyttede virksomheder .....	0	0
Renteudgifter associerede virksomheder .....	547.108	218.691
Øvrige finansielle udgifter .....	924.383	417.803
	<u>1.471.491</u>	<u>636.494</u>

NOTER

	2016 Kr.	1/7 - 31/12 2015 Kr.
<b>6. SKAT AF ÅRETS RESULTAT:</b>		
Selskabsskat .....	0	0
Udskudt skat .....	521.840	69.234
	<u>521.840</u>	<u>69.234</u>

**7. IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER:**

	Udviklings- omkostninger
Anskaffelsessum primo .....	622.553
Årets tilgang .....	0
Årets afgang .....	0
<b>Anskaffelsessum ultimo</b> .....	<u>622.553</u>
Afskrivninger primo .....	124.510
Afgang afskrivninger .....	0
Årets afskrivninger .....	124.511
<b>Afskrivninger ultimo</b> .....	<u>249.021</u>
<b>BOGFØRT VÆRDI ULTIMO</b> .....	<u>373.532</u>

**8. MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER:**

	Ombygning af lejede lokaler	Driftsmateriel og inventar	I alt
Anskaffelsessum primo .....	3.684.283	6.214.771	9.899.054
Årets tilgang .....	59.857	1.843.264	1.903.121
Årets afgang .....	0	-281.860	-281.860
<b>Anskaffelsessum ultimo</b> .....	<u>3.744.140</u>	<u>7.776.175</u>	<u>11.520.315</u>
Afskrivninger primo .....	1.006.289	1.838.595	2.844.884
Afgang afskrivninger .....	0	-153.441	-153.441
Årets afskrivninger .....	474.360	1.119.925	1.594.285
<b>Afskrivninger ultimo</b> .....	<u>1.480.649</u>	<u>2.805.079</u>	<u>4.285.728</u>
<b>BOGFØRT VÆRDI ULTIMO</b> .....	<u>2.263.491</u>	<u>4.971.096</u>	<u>7.234.587</u>

**NOTER**

	2016 Kr.	2015 Kr.
<b>10. SKATTEAKTIV / UDSKUDT SKAT:</b>		
Saldo primo .....	3.881.086	3.950.320
Udnyttet sambeskatning.....	0	0
Årets regulering .....	-521.840	-69.234
	<u>3.359.246</u>	<u>3.881.086</u>

**11. EGENKAPITAL:**

	Anpartskapital	Overkurs ved emission	Overført resultat	I alt
Saldo primo .....	512.000	18.589.712	-12.591.347	6.510.365
Fordeling årets resultat .....	0	0	1.842.002	1.842.002
Udloddet udbytte til aktionærene .....	0	0	0	0
Foreslået udbytte til aktionærene .....	0	0	0	0
	<u>512.000</u>	<u>18.589.712</u>	<u>-10.749.345</u>	<u>8.352.367</u>

**12. ANSVARLIG LÅN OG ANDRE TILBAGETRUKNE KREDITORKRAV:**

Der er optaget ansvarlig lån på i alt 6.775.861 kr. Gælden er afdragsfri i 2016, hvorefter den afvikles med 6 lige store halvårlige afdrag hver den 30. juni og den 31. december.

Restgæld efter 5 år 0 kr.

## NOTER

### **13. SIKKERHEDSSTILLELSER:**

Der er stillet virksomhedspant på 18.000.000 kr. med pant i simple fordringer, driftsinventar og -materiel, drivmidler, varelager samt andre hjælpstoffer og immaterielle rettigheder. Samlet bogført værdi udgør 44.352.358 kr.

### **14. EVENTUALFORPLIGTELSER:**

Leasingforpligtelser:

Selskabet har indgået operationelle leasingaftaler med en årlig forpligtelse på 132.396 kr. Længstløbende aftale udløber 31/3 2021.

Lejeforpligtelser:

Selskabet har indgået aftaler om leje af lokaler med en årlig forpligtelse på 1.618.884 kr. Længstløbende aftale udløber 31/7 2018. Selskabet har tillige indgået aftale om genudlejning af lokaler med en årlig lejeindtægt på 381.322 kr.

Selskabet er sambeskattet med de øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset med de øvrige virksomheder indenfor sambeskatningskredsen for danske selskabsskatter samt dansk kildeskat på renter, royalties og udbytter for alle tilknyttede danske selskaber i koncernen. Eventuelle senere korrektioner af de skattepligtige sambeskatningsindkomst eller kildeskatter vil kunne medføre, at selskabets hæftelser udgør et større beløb.

### **15. NÆRTSTÅENDE PARTER**

Selskabet har haft samhandel med nærtstående parter. Al samhandel er sket på markedsmæssige vilkår.

# 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.”

## Jonas Kingo Schnoor

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-282054506820

IP: 94.18.212.102

2017-05-31 10:47:44Z

NEM ID 

## Michael Vilhelm Nielsen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-101347738397

IP: 185.165.74.5

2017-05-31 11:02:25Z

NEM ID 

## Henrik Broksø Thulesen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-039455654401

IP: 2.104.208.27

2017-06-01 18:34:00Z

NEM ID 

## Thomas Meiner Jensen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-108403073396

IP: 80.254.154.59

2017-06-02 10:58:20Z

NEM ID 

## Dan Højgaard Jensen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-352671393635

IP: 94.127.51.65

2017-06-02 15:18:23Z

NEM ID 

## Jens Peter Klausen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-369469078750

IP: 212.27.18.190

2017-06-06 18:14:56Z

NEM ID 

## Ole Bernhard Nielsen

Statsautoriseret revisor

På vegne af: Revisions Firmaet Edelbo Statsautoriseret

Revisionspartnerselskab

Serienummer: PID:9208-2002-2-022503809624

IP: 85.27.166.75

2017-06-07 05:57:24Z

NEM ID 

## Henrik Broksø Thulesen

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-039455654401

IP: 77.234.174.50

2017-06-07 08:04:11Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: AIDEN-ZK6IT-F670G-4P4C6-G4EXM-TT80I

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>