



# Keymate ApS

Ormhøjgårdvej 27  
8700 Horsens

CVR-nr. 27 25 76 90

Årsrapport for 2016  
(14. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsam-  
ling den 28. april 2017

---

Mette Haase Lindhardt  
Dirigent

# Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Hoved- og nøgletal	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2016	13
Balance pr. 31. december 2016	14
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2016	16
Noter til årsrapporten	17

## **Ledelsespåtegning**

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Keymate ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Horsens, den 7. april 2017

### **Direktion**

Kim Tapdrup  
direktør

## Den uafhængige revisors erklæringer

*Til kapital ejeren i Keymate ApS*

### Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Keymate ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter, udarbejdes efter årsregnskabsloven

### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

### Revisors ansvar

Vort ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vor udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisorerers Etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vor konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vor konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det 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.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vor opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Silkeborg, den 7. april 2017

Kreston SR  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 33 94 87 94

Jens Villemann  
Statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Keymate ApS  
Ormhøjgårdvej 27  
8700 Horsens

Telefon: 75612399  
E-mail: kim@keymate.dk  
Hjemmeside: www.keymate.dk/

CVR-nr.: 27 25 76 90  
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december  
Stiftet: 14. juli 2003  
Regnskabsår: 14. regnskabsår  
Hjemsted: Horsens

### Direktion

Kim Tapdrup, direktør

### Revisor

Kreston SR  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Torvet 7, 1.  
8600 Silkeborg

### Advokat

Lindhardt Steffensen Advokater  
Østerbrogade 45  
8500 Grenaa

### Pengeinstitut

Sparekassen Kronjylland  
Østergade 11  
8500 Grenaa

## Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2016	2015	2014	2013	2012
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
<b>Hovedtal</b>					
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)	597	879	393	-52	1.661
Resultat af finansielle poster	89	69	49	44	44
Årets resultat	-137	558	253	-160	1.137
Balancesum	5.429	6.149	4.132	2.162	4.032
Egenkapital	1.026	1.162	605	352	1.412
- driftsaktivitet	-148	1.669	194	614	-905
- investeringsaktivitet	41	-197	-466	470	-600
- heraf investering i materielle anlægsaktiver	-104	-357	-626	470	-600
- finansieringsaktivitet	107	-1.472	272	-1.085	322
Årets forskydning i likvider	0	0	0	0	-1.183

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

## **Ledelsesberetning**

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets formål er at udleje mandskab til industri- og håndværksvirksomheder og anden hermed beslægtet virksomhed.

### **Usædvanlige forhold**

Selskabet har afholdt ikke-sædvanlige omkostninger til medarbejder grundet opsigelse, herunder diverse kompensation, erstatning og sagsomkostninger.

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et underskud på kr. 136.708, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på kr. 1.025.716.

### **Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer**

#### **Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling**

Aktivitetsniveauet har været kraftigt forringet, og markedssituationen har i det forgangne år været præget af hård konkurrenceforhold og udfordringer med kapacitetsfremskaffelse.

Årets resultat er utilfredsstillende, og er negativt påvirket af flere uforudsigelige forhold. Virksomheden har været ramt af uforholdsmæssigt store udgifter til funktionærer, der er blevet opsagt i perioden grundet nedgang i aktivitetsniveauet. Overkapacitet, fritstillingsperioder, kompensation og erstatninger, samt her tilknyttede omkostninger til funktionærstaben er opgjort til mellem 600-700. t. kr.

Ligeledes har overkapacitet i funktionærstaben i den første del af året medført forholdsmæssigt for høje omkostninger til personale.

Ledelsen har derfor også gode forventninger til 2017, hvor aktivitetsniveauet som minimum forventes fastholdt, mens indtjeningen forventes forbedret.



## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Keymate ApS for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2016 er aflagt i kr.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes. Herudover 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 risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Nettoomsætning**

Indtægter ved salg af serviceydelser indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

### **Andre driftsindtægter**

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### **Andre driftsomkostninger**

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder tab ved salg materielle anlægsaktiver, samt erstatninger, fratrædelesgodtgørelser og løn i fritstillingsperioder, samt hertilknyttede omkostninger.

### **Andre eksterne omkostninger**

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

### **Personaleomkostninger**

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

### **Af- og nedskrivninger**

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

### **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, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af lån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

## Anvendt regnskabspraksis

### Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, som 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.

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

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

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0-8 år	0-40 %

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Leasingkontrakter**

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

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### **Selskabsskat og udskudt skat**

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af 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 i de respektive lande, 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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

### **Gældsforpligtelser**

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, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

## Anvendt regnskabspraksis

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

### Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

### Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

### Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

### Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af koncernens aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Likvider**

Likvider omfatter likvide beholdninger og 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.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>19.350.546</b>	<b>26.939.623</b>
Personaleomkostninger	1	<u>-18.753.558</u>	<u>-26.060.903</u>
<b>Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)</b>		<b>596.988</b>	<b>878.720</b>
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-154.484	-213.382
Andre driftsomkostninger		<u>-702.110</u>	<u>0</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-259.606</b>	<b>665.338</b>
Finansielle indtægter	3	175.803	167.396
Finansielle omkostninger		<u>-87.069</u>	<u>-98.417</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>-170.872</b>	<b>734.317</b>
Skat af årets resultat	4	<u>34.164</u>	<u>-176.453</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>-136.708</u></b>	<b><u>557.864</u></b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		<u>-136.708</u>	<u>557.864</u>
		<b><u>-136.708</u></b>	<b><u>557.864</u></b>

## Balance pr. 31. december 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> kr.
<b>Aktiver</b>			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		343.361	590.033
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	5	<u>343.361</u>	<u>590.033</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<u>343.361</u>	<u>590.033</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.698.022	2.258.586
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		3.177.970	2.869.968
Andre tilgodehavender		2.835	47.434
Periodeafgrænsningsposter		<u>206.911</u>	<u>383.032</u>
<b>Tilgodehavender</b>		<u>5.085.738</u>	<u>5.559.020</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u>5.085.738</u>	<u>5.559.020</u>
<b>Aktiver i alt</b>		<u><u>5.429.099</u></u>	<u><u>6.149.053</u></u>



## Balance pr. 31. december 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> kr.
<b>Passiver</b>			
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		<u>525.716</u>	<u>662.423</u>
<b>Egenkapital</b>	<b>6</b>	<b><u>1.025.716</u></b>	<b><u>1.162.423</u></b>
Hensættelse til udskudt skat		<u>47.000</u>	<u>115.000</u>
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b><u>47.000</u></b>	<b><u>115.000</u></b>
Kreditinstitutter		<u>0</u>	<u>31.605</u>
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>7</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>31.605</u></b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	7	0	82.800
Kreditinstitutter		1.800.972	1.271.842
Leverandører af varer og tjenesteydelser		218.986	137.451
Selskabsskat		33.836	121.453
Anden gæld		<u>2.302.589</u>	<u>3.226.479</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>4.356.383</u></b>	<b><u>4.840.025</u></b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>4.356.383</u></b>	<b><u>4.871.630</u></b>
<b>Passiver i alt</b>		<b><u>5.429.099</u></b>	<b><u>6.149.053</u></b>
Eventualposter m.v.	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

## Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Årets resultat		-136.708	557.864
Reguleringer	10	82.787	295.377
Ændring i driftskapital	11	-61.071	744.520
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>		<b>-114.992</b>	<b>1.597.761</b>
Renteindbetalinger og lignende		175.804	167.394
Renteudbetalinger og lignende		-87.069	-98.417
<b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>		<b>-26.257</b>	<b>1.666.738</b>
Betalt selskabsskat		-121.453	2.506
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>		<b>-147.710</b>	<b>1.669.244</b>
Køb af materielle anlægsaktiver		-104.013	-356.716
Salg af materielle anlægsaktiver		145.000	159.500
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>		<b>40.987</b>	<b>-197.216</b>
Udlån/tilbagebetaling, tilknyttede virksomheder		-308.002	-1.839.977
Tilbagebetaling af langfristet gæld i øvrigt		-114.405	-73.454
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		529.130	441.403
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>		<b>106.723</b>	<b>-1.472.028</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Likvider 1. januar 2016		0	0
<b>Likvider 31. december 2016</b>		<b>0</b>	<b>0</b>

## Noter

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	kr.	kr.
<b>1 Personalemkostninger</b>		
Lønninger	16.108.722	22.600.500
Pensioner	1.863.542	2.588.245
Andre omkostninger til social sikring	580.606	671.968
Andre personaleomkostninger	<u>200.688</u>	<u>200.190</u>
	<b><u>18.753.558</u></b>	<b><u>26.060.903</u></b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>48</u>	<u>70</u>
<b>2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver</b>		
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	<u>154.484</u>	<u>213.382</u>
	<b><u>154.484</u></b>	<b><u>213.382</u></b>
der fordeler sig således:		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	125.392	187.903
Småanskaffelser	<u>29.092</u>	<u>25.479</u>
	<b><u>154.484</u></b>	<b><u>213.382</u></b>
<b>3 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	175.627	163.347
Andre finansielle indtægter	109	4.048
Rentegodtgørelse for acontoskat	<u>67</u>	<u>1</u>
	<b><u>175.803</u></b>	<b><u>167.396</u></b>

## Noter

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	kr.	kr.
<b>4 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	33.836	121.453
Årets udskudte skat	-68.000	55.000
	<u><b>-34.164</b></u>	<u><b>176.453</b></u>

## 5 Materielle anlægsaktiver

	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
Kostpris 1. januar 2016	812.966
Tilgang i årets løb	104.013
Afgang i årets løb	<u>-326.480</u>
Kostpris 31. december 2016	<u>590.499</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	222.933
Årets afskrivninger	125.392
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	<u>-101.187</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	<u>247.138</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016</b>	<u><b>343.361</b></u>

## Noter

### 6 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2016	500.000	662.424	1.162.424
Årets resultat	0	-136.708	-136.708
<b>Egenkapital 31. december 2016</b>	<b>500.000</b>	<b>525.716</b>	<b>1.025.716</b>

Selskabskapitalen har udviklet sig således:

	2016 kr.	2015 kr.	2014 kr.	2013 kr.	2012 kr.
Selskabskapital 1. januar 2016	500.000	500.000	500.000	500.000	125.000
Tilgang i året	0	0	0	0	375.000
<b>Selskabskapital</b>	<b>500.000</b>	<b>500.000</b>	<b>500.000</b>	<b>500.000</b>	<b>500.000</b>

### 7 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar 2016	Gæld 31. december 2016	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Kreditinstitutter	114.405	0	0	0
	<b>114.405</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## Noter

### 8 Eventualposter m.v.

Der påhviler selskabet sædvanlige branchemæssige garantiforpligtelser mv.

Selskabet har givet selvskyldnerkaution for søsterselskabet Tapdrup Ejendomme ApS's mellemværende med pengeinstitut for alt mellemværende.

#### **Kautions- og garantiforpligtelser**

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Tapdrup Holding ApS (Administrationsselskab) og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret 2013 og frem samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties, som forfalder til betaling 1. juli 2012 eller senere.

#### **Operationel leasing**

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler for 903 t.kr.

Restløbetid i 22 mdr. med en gennemsnitlig månedlig ydelse på tkr. 14, i alt t.kr 305.

Selskabet har indgået lejeaftale vedrørende lokaler. Lejemålet kan opsiges med 1 måneders varsel, og lejeforpligtelsen udgør 12 tkr.

### 9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har overfor pengeinstituttet for alt mellemværende stillet sikkerhed i form af skadesløsbrev nom. 3.000 tkr. i fordringer.

## Noter

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	kr.	kr.
<b>10 Pengestrømsopgørelse - reguleringer</b>		
Finansielle indtægter	-175.803	-167.396
Finansielle omkostninger	87.069	98.417
Af- og nedskrivninger	205.685	187.903
Skat af årets resultat	-34.164	176.453
	<u><b>82.787</b></u>	<u><b>295.377</b></u>
<b>11 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital</b>		
Ændring i tilgodehavender	784.120	-172.066
Ændring i leverandører mv.	-845.191	916.586
	<u><b>-61.071</b></u>	<u><b>744.520</b></u>

# PENNEO

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

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

## Kim Tapdrup

Direktør

På vegne af: Kim Tapdrup

Serienummer: PID:9208-2002-2-489985122358

IP: 5.103.113.34

2017-04-29 09:43:03Z

NEM ID 

## Jens Villemann

Statsautoriseret revisor

På vegne af: Kreston SR Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Serienummer: CVR:33948794-RID:12466187

IP: 78.156.99.143

2017-04-29 09:45:12Z

NEM ID 

## Mette Haase Lindhardt

Dirigent

På vegne af: Mette Haase Lindhardt

Serienummer: PID:9208-2002-2-144715769397

IP: 109.70.54.5

2017-05-02 18:55:52Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: U0GXJ-6PV6F-KW3AG-M6EGN-JAVGJ-GIK01

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

### Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <[penneo@penneo.com](mailto:penneo@penneo.com)>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>