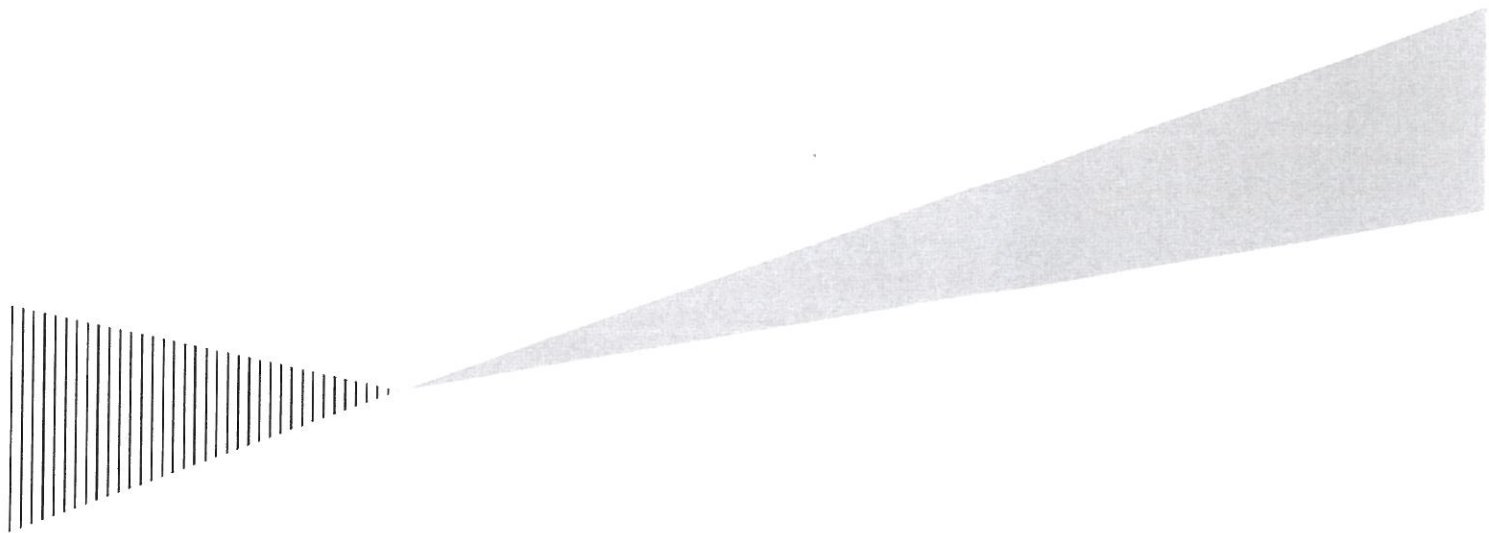


# NSR Holding ApS

Flinthøjen 62, 8382 Hinnerup

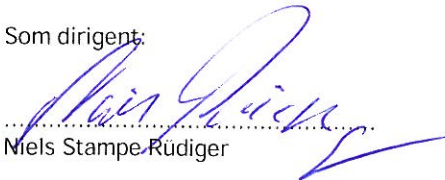
CVR-nr. 28 69 53 73



## Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 31. maj 2017

Som dirigent:



.....

Niels Stampe Rüdiger



Building a better  
working world



## Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Oplysninger om selskabet	5
Hoved- og nøgletal for koncernen	6
Beretning	7
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december	8
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Pengestrømsopgørelse	13
Noter	14

## Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for NSR Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

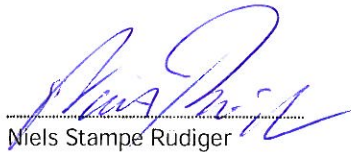
Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar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

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens og selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for koncernens og selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

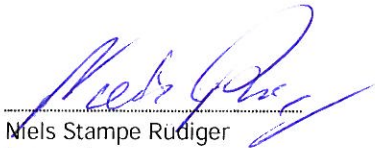
Aarhus, den 31. maj 2017

Direktion:



Niels Stampe Rudiger

Bestyrelse:



Niels Stampe Rudiger  
formand

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i NSR Holding ApS

### Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for NSR Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet, samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

### Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet.

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og 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 koncernens og selskabets interne kontrol.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 1 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.
- 2 Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- 3 Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- 4 Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. 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 koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aarhus, den 31. maj 2017

Ernst & Young

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28



Lone Nørgaard Eskildsen  
statsaut. revisor



## Ledelsesberetning

### Oplysninger om selskabet

Navn	NSR Holding ApS
Adresse, postnr., by	Flinthøjen 62, 8382 Hinnerup
CVR-nr.	28 69 53 73
Stiftet	27. april 2005
Hjemstedskommune	Favrskov
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Bestyrelse	Niels Stampe Rüdiger, formand
Direktion	Niels Stampe Rüdiger
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Værkmestergade 25, Postboks 330, 8100 Aarhus C

## Ledelsesberetning

### Hoved- og nøgletal for koncernen

kr.	2016	2015
<b>Hovedtal</b>		
Bruttofortjeneste/ bruttotab	36 450 666	34 898 394
Resultat af ordinær primær drift	7 763 580	7 738 507
Årets resultat	5 763 450	4 692 151
<b>Anlægsaktiver</b>		
Anlægsaktiver	6 739 018	8 093 173
Omsætningsaktiver	44 851 668	53 490 385
Aktiver i alt (balancesum)	51 590 686	61 583 558
Aktiekapital	125 000	125 000
Egenkapital	22 349 677	20 480 469
Hensatte forpligtelser	1 637 458	1 934 562
Langfristede gældsforpligtelser	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser	27 603 551	39 168 527
<b>Investering i materielle anlægsaktiver</b>		
Investering i materielle anlægsaktiver	0	0
Pengestrøm i alt	729 601	-534 106
<b>Nøgletal</b>		
Afkastningsgrad	13,7 %	13,6 %
Likviditetsgrad	162,5 %	136,6 %
Egenkapitalforrentning	25,4 %	24,1 %
<b>Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede</b>		
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	43	41

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger og Nøgletal 2015".

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat af ordinær primær drift}}{\text{Gennemsnitlige aktiver} \times 100}$
Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$



## Ledelsesberetning

### Beretning

#### Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernen importerer og distribuerer reagenser og teknologi inden for Life Science i de nordiske lande til universiteter, højere læresteder, medicinalindustrien, hospitaler og forskningslaboratorier.

#### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2016 udviser et overskud på 4 530 491 kr. mod 4 692 151 kr. sidste år, og koncernens balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på 18 702 061 kr.

#### Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for koncernens og virksomhedens finansielle stilling.

#### Forventet udvikling

I 2017 forventes virksomhedens omsætning at stige med ca. 4-6% som følge af den fortsatte vækst på virksomhedens væsentligste markeder i Norden. På den baggrund forventes et resultat i størrelsesordenen 6-8 mio. kr. Forventningerne er baseret på en forudsætning om uændrede valutakurser for de valutaer, som virksomheden er eksponeret overfor.





## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

## Balance

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2016	2015	2016	2015
		AKTIVER			
		Anlægsaktiver			
7	Immaterielle anlægsaktiver				
	Goodwill	1 558 952	1 997 136	0	0
		<u>1 558 952</u>	<u>1 997 136</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
8	Materielle anlægsaktiver				
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4 327 805	5 554 681	0	0
		<u>4 327 805</u>	<u>5 554 681</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
9	Finansielle anlægsaktiver				
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	16 149 381	15 860 437
	Andre tilgodehavender	852 261	541 356	0	0
		<u>852 261</u>	<u>541 356</u>	<u>16 149 381</u>	<u>15 860 437</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>6 739 018</u>	<u>8 093 173</u>	<u>16 149 381</u>	<u>15 860 437</u>
	Omsætningsaktiver				
	Varebeholdninger				
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	11 586 574	7 118 258	0	0
		<u>11 586 574</u>	<u>7 118 258</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
11	Tilgodehavender				
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	18 499 263	31 785 332	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	2 108 251	1 276 540
13	Udskudte skatteaktiver	135 478	265 027	118 551	131 524
	Tilgodehavende selskabsskat	4 218	577 181	0	574 762
	Andre tilgodehavender	670 616	379 875	0	0
10	Periodeafgrænsningsposter	867 697	1 452 349	0	0
		<u>20 177 272</u>	<u>34 459 764</u>	<u>2 226 802</u>	<u>1 982 826</u>
	Værdipapirer og kapitalandele				
	Andre værdipapirer	145	145	0	0
		<u>145</u>	<u>145</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Likvide beholdninger	13 087 677	11 912 218	342 023	0
	Omsætningsaktiver i alt	<u>44 851 668</u>	<u>53 490 385</u>	<u>2 568 825</u>	<u>1 982 826</u>
	AKTIVER I ALT	<u>51 590 686</u>	<u>61 583 558</u>	<u>18 718 206</u>	<u>17 843 263</u>

## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

## Balance

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2016	2015	2016	2015
		PASSIVER			
		Egenkapital			
12	Aktiekapital	125 000	125 000	125 000	125 000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	4 604 182	4 314 734	4 604 182	4 314 734
	Overført resultat	11 372 879	12 477 391	11 372 888	12 477 394
	Foreslået udbytte	2 600 000	99 800	2 600 000	99 800
	Anpartshavere i NSR Holding ApS' andel af egenkapital	18 702 061	17 016 925	18 702 070	17 016 928
	Minoritetsinteresser	3 647 616	3 463 544	0	0
	Egenkapital i alt	22 349 677	20 480 469	18 702 070	17 016 928
	Hensatte forpligtelser				
13	Udskudt skat	1 637 458	1 934 562	0	0
14	Hensatte forpligtelser i alt	1 637 458	1 934 562	0	0
	Gældsforpligtelser				
	Kortfristede gældsforpligtelser				
	Kreditinstitutter i øvrigt Modtagne	0	577 655	0	577 655
	forudbetalinger fra kunder	945 497	574 200	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	14 436 800	22 964 830	0	0
	Gæld til associerede virksomheder	685 568	614 827	0	0
	Skyldig selskabsskat	832 364	1 134 294	0	0
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	12 387	244 930	12 387	244 930
	Anden gæld	8 897 444	10 986 061	3 749	3 750
15	Periodeafgrænsningsposter	1 793 491	2 071 730	0	0
		27 603 551	39 168 527	16 136	826 335
	Gældsforpligtelser i alt	27 603 551	39 168 527	16 136	826 335
	PASSIVER I ALT	51 590 686	61 583 558	18 718 206	17 843 263

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 16 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 17 Sikkerhedsstillelser
- 18 Nærtstående parter

## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

## Egenkapitalopgørelse

Note	kr.	Koncern						
		Aktiekapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt	Minoritetsinteresser	Egenkapital i alt
Egenkapital								
	1. januar 2015	125 000	4 488 463	8 605 717	96 600	13 315 780	3 395 143	16 710 923
	Overført, jf. resultatdisponering	0	-312 927	3 871 674	99 800	3 658 547	1 033 601	4 692 148
	Regulering af finansielle anlægsaktiver som følge af valutakursreguleringer	0	139 198	0	0	139 198	34 800	173 998
	Udloddet udbytte	0	0	0	-96 600	-96 600	-1 000 000	-1 096 600
Egenkapital								
	1. januar 2016	125 000	4 314 734	12 477 391	99 800	17 016 925	3 463 544	20 480 469
	Overført, jf. resultatdisponering	0	484 998	1 445 488	2 600 000	4 530 486	1 232 959	5 763 445
	Regulering af finansielle anlægsaktiver som følge af valutakursreguleringer	0	-195 550	0	0	-195 550	-48 887	-244 437
	Udloddet udbytte	0	0	-2 550 000	-99 800	-2 649 800	-1 000 000	-3 649 800
	Egenkapital 31. december 2016	<u>125 000</u>	<u>4 604 182</u>	<u>11 372 879</u>	<u>2 600 000</u>	<u>18 702 061</u>	<u>3 647 616</u>	<u>22 349 677</u>

## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

## Egenkapitalopgørelse (fortsat)

Note	kr.	Modervirksomhed				I alt
		Aktiekapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	
	Egenkapital 1. januar 2015	125 000	4 488 463	8 605 717	96 600	13 315 780
19	Overført, jf. resultatdisponering	0	-312 927	3 871 677	99 800	3 658 550
	Regulering af finansielle anlægsaktiver som følge af					
	valutakursreguleringer	0	139 198	0	0	139 198
	Udloddet udbytte	0	0	0	-96 600	-96 600
	Egenkapital 1. januar 2016	125 000	4 314 734	12 477 394	99 800	17 016 928
19	Overført, jf. resultatdisponering	0	484 998	1 445 494	2 600 000	4 530 492
	Regulering af finansielle anlægsaktiver som følge af					
	valutakursreguleringer	0	-195 550	0	0	-195 550
	Udloddet udbytte	0	0	-2 550 000	-99 800	-2 649 800
	Egenkapital 31. december 2016	125 000	4 604 182	11 372 888	2 600 000	18 702 070

## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

## Pengestrømsopgørelse

Note	kr.	Koncern	
		2016	2015
	Årets resultat	5 763 450	4 692 151
20	Reguleringer	2 221 151	3 562 280
	Pengestrømme fra primær drift for ændring i driftskapital	7 984 601	8 254 431
21	Ændring i driftskapital	-1 644 458	-4 638 369
	Pengestrømme fra primær drift	6 340 143	3 616 062
	Finansielle poster	-80 419	-1 269 902
	Betalt selskabsskat	-1 368 914	744 774
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	4 890 810	3 090 934
	Køb & salg af materielle anlægsaktiver	306 410	-1 253 559
	Andre pengestrømme vedrørende investeringsaktivitet	-310 905	-359 229
	Pengestrømme til investeringsaktivitet	-4 495	-1 612 788
	Udbetalt udbytte	-3 649 800	-1 096 600
	Afdrag på gæld til kreditinstitutter	-577 655	-1 530 479
	Afdrag på gæld til associerede virksomheder	70 741	614 827
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-4 156 714	-2 012 252
	Årets pengestrøm	729 601	-534 106
	Likvider 1. januar	11 912 363	11 999 150
22	Likvider 31. december	12 641 964	11 465 044

## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

## Noter

## 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for NSR Holding ApS for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

## Alene ændringer til præsentation og oplysninger

Selskabet har med virkning fra 1. januar 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015 med ændringer til årsregnskabsloven. Implementeringen af ændringsloven har ingen beløbsmæssig effekt for resultatopgørelsen eller balancen i regnskabsåret eller for sammenligningstallene. Årsregnskabet er derfor aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Ændringsloven har alene medført nye eller ændrede præsentations- og oplysningskrav, som er indarbejdet i årsregnskabet.

## Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

## Konsolidering

Eksistensen og virkningen af potentielle stemmerettigheder, der aktuelt kan udnyttes eller konverteres, medtages ved vurderingen af, om bestemmende indflydelse foreligger.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af modervirksomhedens og de enkelte dattervirksomheders regnskaber opgjort efter koncernens regnskabspraksis, elimineret for koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. Urealiserede fortjenester ved transaktioner med associerede virksomheder elimineres i forhold til koncernens ejerandel i virksomheden. Urealiserede tab elimineres på samme måde som urealiserede fortjenester, i det omfang de ikke er udtryk for værdiforringelse.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerede aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Omkostninger til omstruktureringer, som er indregnet i den overtagne virksomhed inden overtagelsesdagen, og som ikke er aftalt som led i virksomhedsovertagelsen, indgår i overtagelsesbalancen og dermed fastlægges af goodwill. Omstruktureringer, der besluttet af den overtagende virksomhed, skal indregnes i resultatopgørelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger. Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle aktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes som en indtægt i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet, når de almindelige betingelser for indregning af en indtægt er til stede. Goodwill og negativ goodwill fra erhvervede virksomheder kan reguleres indtil 12 måneder efter overtagelsen.

Virksomheder, hvor koncernen har betydelig indflydelse, anses som associerede virksomheder. Betydelig indflydelse antages at foreligge når koncernen direkte eller indirekte besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har eller faktisk udøver betydelig indflydelse. Associerede virksomheder indregnes i koncernregnskabet til indre værdi.

## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

## Noter

## 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

## Minoritetsinteresser

Ved første indregning måles minoritetsinteresser enten til dagsværdien af minoritetsinteressernes ejerandel eller til minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dagsværdien af den overtagne virksomheds identificerbare aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser.

I førstnævnte tilfælde indregnes der således goodwill vedrørende minoritetsinteressernes ejerandel i den overtagne virksomhed, mens der i sidstnævnte tilfælde ikke indregnes goodwill vedrørende minoritetsinteressernes ejerandel. Måling af minoritetsinteresser vælges transaktion for transaktion og anføres i noterne i forbindelse med beskrivelsen af overtagne virksomheder.

## Valutaomregning

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.

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.

*Udenlandske dattervirksomheder*

Udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheder anses for at være selvstændige enheder. Resultatopgørelserne omregnes til en gennemsnitlig valutakurs for måneden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen.

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske dattervirksomheder, der anses for en del af den samlede investering i dattervirksomheden, indregnes direkte i egenkapitalen. Tilsvarende indregnes valutakursgevinster og -tab på lån og afledte finansielle instrumenter indgået til kurssikring af udenlandske dattervirksomheder direkte i egenkapitalen.

## Leasingkontrakter

Leasingkontrakter, hvor virksomheden ikke har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten, er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejekontrakter indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Virksomhedens samlede forpligtelser vedrørende operationelle leasing og lejekontrakter oplyses under eventualposter.



## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

## Noter

## 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

## Resultatopgørelsen

## Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i nettoomsætningen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget. Tidspunktet for overgang af de væsentligste fordele og risici sker ved afsendelse af varen fra lageret.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

## Bruttofortjeneste/bruttotab

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste/bruttotab.

## Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

## Personaleomkostninger

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

## Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på materielle anlægsaktiver.

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden på 10 år.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Goodwill	10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

## Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

Posten omfatter virksomhedens forholdsmæssige andel af resultat efter skat i dattervirksomheder efter eliminering af interne avancer eller tab og fratrukket af- og nedskrivning på goodwill og andre merværdier på erhvervelsestidspunktet.

## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

## Noter

## 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

## Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Posterne omfatter renteindtægter og -omkostninger, herunder fra tilknyttede og associerede virksomheder, deklarerede udbytter fra andre værdipapirer og kapitalandele, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende andre værdipapirer og kapitalandele, transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser.

## Skat

Modervirksomheden 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.

Modervirksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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, der består af årets aktuelle selskabsskat, årets sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - 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

## Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden på 10 år.

## Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

## Noter

## 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

## Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Hvis 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 dattervirksomhedens underbalance. Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres til egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

## Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

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

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgpris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

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

## Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektivisere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

## Noter

## 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

## 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.

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med virksomhedens risikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonterings-sats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

## Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

## Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Kapitalandele, der ikke er optaget til handel på et aktivt marked, måles til kostpris.

## Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

## Egenkapital

*Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode*

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivninger af kapitalandele i dattervirksomheder 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.

*Foreslået udbytte*

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

## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

## Noter

## 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

## Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventet udskudt skat. Hensatte forpligtelser indregnes, når virksomheden, som følge af en tidligere begivenhed, på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre en afgang af økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi eller til dagsværdi, hvor opfyldelse af forpligtelsen tidsmæssigt forventes at ligge langt ude i fremtiden.

## Selskabsskat

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 betalte acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen 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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Som administrationselskab i sambeskatningskredsen overtages hæftelsen for dattervirksomhedernes selskabsskatte overfor skattemyndighederne i takt med dattervirksomhedernes betaling af sambeskatningsbidrag. Skyldige eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som tilgodehavende skat eller skyldig selskabsskat.

## Gæld til kreditinstitutter

Gæld til kreditinstitutter indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger og måles efterfølgende til amortiseret kostpris opgjort på basis af den effektive rente. Låneomkostninger, herunder kurstab indregnes som finansieringsomkostninger i resultatopgørelsen over lånets løbetid.

## Andre gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

## Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne betalinger, som vedrører indtægter i efterfølgende regnskabsår.

## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

## Noter

## 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

## Pengestrømsopgørelsen

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

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

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

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

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristet bankgæld samt kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

## Noter

kr.	Koncern		Modervirksomhed		
	2016	2015	2016	2015	
2	Personaleomkostninger				
	Lønninger	20 847 638	19 527 005	0	0
	Pensioner	2 591 632	2 553 517	0	0
	Andre omkostninger til social sikring	2 997 326	3 218 790	0	0
	Andre personaleomkostninger	891 840	624 013	0	0
		<u>27 328 436</u>	<u>25 923 325</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>43</u>	<u>41</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

## Koncern

Vederlag til koncernens ledelse oplyses ikke med henvisning til årsregnskabslovens § 98b, stk. 3, nr. 2.

## Modervirksomhed

Modervirksomheden har ingen ansatte.

kr.	Koncern		Modervirksomhed		
	2016	2015	2016	2015	
3	Afskrivninger på materielle anlægsaktiver				
	Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	1 358 650	1 236 562	0	0
		<u>1 358 650</u>	<u>1 236 562</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
4	Finansielle indtægter				
	Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	63 585	6 857
	Renteindtægter i øvrigt	71 102	129 073	0	0
	Valutakursreguleringer	1 304 054	354 180	0	0
	Andre finansielle indtægter	10 948	19 835	9 397	0
		<u>1 386 104</u>	<u>503 088</u>	<u>72 982</u>	<u>6 857</u>
5	Finansielle omkostninger				
	Renteomkostninger til associerede virksomheder	20 592	14 827	0	0
	Renteomkostninger i øvrigt	86 669	193 622	0	38 443
	Valutakursreguleringer	1 209 132	1 424 136	0	0
	Renteudgifter til det offentlige	10 614	2 241	0	0
	Andre finansielle omkostninger	139 516	138 164	3 626	381
		<u>1 466 523</u>	<u>1 772 990</u>	<u>3 626</u>	<u>38 824</u>

## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

## Noter

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2016	2015	2016	2015
6 Skat af årets resultat				
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	1 300 069	830 215	0	-8 762
Årets regulering af udskudt skat	172 323	498 920	12 973	0
	<u>1 472 392</u>	<u>1 329 135</u>	<u>12 973</u>	<u>-8 762</u>

## 7 Immaterielle anlægsaktiver

kr.	Koncern
	Goodwill
Kostpris 1. januar 2016	4 472 686
Kostpris 31. december 2016	4 472 686
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	2 475 550
Valutakursreguleringer	-9 135
Afskrivninger	447 319
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	2 913 734
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>1 558 952</u>
Afskrives over	<u>10 år</u>

## 8 Materielle anlægsaktiver

kr.	Koncern
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar 2016	9 857 439
Valutakursreguleringer	-23 939
Tilgange	154 846
Kostpris 31. december 2016	9 988 346
Værdireguleringer 1. januar 2016	0
Værdireguleringer 31. december 2016	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	4 302 758
Valutakursreguleringer	-20 349
Afskrivninger	1 378 132
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	5 660 541
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>4 327 805</u>
Afskrives over	<u>3-10 år</u>



## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

## Noter

## 9 Finansielle anlægsaktiver

	Koncern
	Andre tilgodehavender
kr.	
Kostpris 1. januar 2016	541 356
Tilgange	500 000
Afgange	-189 095
Kostpris 31. december 2016	852 261
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	852 261

## Koncern

Navn	Retsform	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Dattervirksomheder					
AH Diagnostics	A/S	Aarhus, DK	80,00 %	18 238 036	6 164 766
AH Biotec	ApS	Aarhus, DK	80,00 %	77 652	-6 380
AH Diagnostics	AB	Solna, SE	80,00 %	3 254 169	1 015 003
AH Diagnostics	AS	Oslo, NO	80,00 %	1 187 657	637 471
AH Diagnostics	Oy	Helsinki, FI	80,00 %	2 563 579	1 239 241
Moder- virksomhed					
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder					
kr.					
Kostpris 1. januar 2016					11 545 193
Kostpris 31. december 2016					11 545 193
Værdireguleringer 1. januar 2016					4 315 244
Valutakursreguleringer					-195 550
Modtaget udbytte					-4 000 000
Årets resultat					4 931 813
Årets værdireguleringer					-447 319
Værdireguleringer 31. december 2016					4 604 188
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016					16 149 381

## Modervirksomhed

Navn	Retsform	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Dattervirksomheder					
AH Diagnostics	A/S	Aarhus, DK	80,00 %	18 238 036	6 164 766

## 10 Periodeafgrænsningsposter

## Koncern

Periodeafgrænsningsposter omfatter periodisering af omkostninger, der først vedrører efterfølgende år.

## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

## Noter

## 11 Tilgodehavender

## Koncern

Af de samlede tilgodehavender forfalder tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser med 0 kr. og andre tilgodehavender med 0 kr. senere end 1 år fra balancedagen.

kr.	Modervirksomhed	
	2016	2015
12 Aktiekapital		
Aktiekapitalen er fordelt således:		
Anparter, 125 stk. a nom. 1 000,00 kr.	125 000	125 000
	<u>125 000</u>	<u>125 000</u>

Modervirksomhedens anpartskapital har uændret været 125 000 kr. de seneste 5 år.

## 13 Udskudt skat

Udskudt skat vedrører:

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2016	2015	2016	2015
Materielle anlægsaktiver	1 620 531	1 801 059	0	0
Skattemæssigt underskud	-118 551	-131 524	-118 551	-131 524
	<u>1 501 980</u>	<u>1 669 535</u>	<u>-118 551</u>	<u>-131 524</u>

Udskudt skat indregnes således i balancen:

Udskudte skatteaktiver	-135 478	-265 027	-118 551	-131 524
Udskudte skatteforpligtelser	1 637 458	1 934 562	0	0
	<u>1 501 980</u>	<u>1 669 535</u>	<u>-118 551</u>	<u>-131 524</u>

## 14 Hensatte forpligtelser

## Koncern

Hensættelse til udskudt skat vedrører væsentligst tidsmæssige forskelle på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

## Modervirksomhed

Hensættelse til udskudt skat vedrører væsentligst tidsmæssige forskelle på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

15 Periodeafgrænsningsposter

Koncern

Periodeafgrænsningsposter består af periodiseret servicesalg.

16 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser i øvrigt:

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2016	2015	2016	2015
Leje- og leasingforpligtelser	1 027 761	1 003 859	0	0

Koncern

Leje- og leasingforpligtelser omfatter huslejeforpligtelse med i alt 308.407 kr. i opsigelige huslejekontrakter med opsigelsesvarsel på 6 måneder.

Herudover omfatter leje- og leasingforpligtelser huslejeforpligtelser med i alt 8.891.376 kr. i en uopsigelig huslejekontrakt vedrørende datterselskabets nye domicil med en kontraktperiode til og med 28. april 2025, startende 1. maj 2017.

Endvidere omfattes forpligtelser i operationelle leasingkontrakter på biler på i alt 1.386.385 kr. med en resterende kontraktperiode på 7-47 måneder.

Modervirksomhed

Virksomheden er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige danske dattervirksomheder. Virksomheden hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter for indkomstårene 2012-2016 og kildeskatter, som forfalder til betaling 10. november 2017 eller senere i sambeskatningskredsen.

17 Sikkerhedsstillelser

Koncern

Koncernen har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. december 2016.

Modervirksomhed

Modervirksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. december 2016.

## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

## Noter

## 18 Nærtstående parter

## Koncern

NSR Holding ApS' nærtstående parter omfatter følgende:

## Bestemmende indflydelse

Nærtstående part	Bopæl/Hjemsted	Grundlag for bestemmende indflydelse
Niels Stampe Rüdiger	Flinthøjen 62, 8382 Hinnerup	Kapitalbesiddelse

## Transaktioner med nærtstående parter

kr.	2016	2015
Koncern		
Renteomkostninger til associerede virksomheder	20 592	14 827
Gæld til associerede virksomheder	685 568	614 827
Gæld til selskabsdeltager og ledelse	12 387	244 930
Modervirksomhed		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	63 585	6 857
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	2 108 251	1 276 540
Gæld til selskabsdeltager og ledelse	12 387	244 930

## Modervirksomhed

kr.	2016	2015
-----	------	------

## 19 Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	2 600 000	99 800
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	484 997	-312 927
Overført resultat	1 445 494	3 871 677
	4 530 491	3 658 550

## Koncern

kr.	2016	2015
20 Reguleringer		
Af- og nedskrivninger	1 358 650	1 236 562
Afskrivning af goodwill	-447 317	-447 317
Finansielle poster	80 419	1 269 902
Skat af årets resultat	1 473 853	1 329 135
Øvrige reguleringer	-244 454	173 998
	2 221 151	3 562 280

## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

## Noter

kr.	Koncern	
	2016	2015
21 Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-4 468 316	1 265 933
Ændring i tilgodehavender	13 579 980	-7 975 198
Ændring i leverandørgæld m.v.	-8 528 027	930 774
Andre ændringer i driftskapital	-2 228 095	1 140 122
	<u>-1 644 458</u>	<u>-4 638 369</u>
22 Likvider, ultimo		
Likvide beholdninger ifølge balancen	13 087 677	11 912 218
Værdipapirer medtaget som likvider	145	145
	<u>13 087 822</u>	<u>11 912 363</u>