



Bille & Buch-Andersen A/S

Revision og Rådgivning

Holsbjergvej 31-33
2620 Albertslund
CVR nr. 18 28 20 46
Tlf. 43 43 81 43
www.bba.dk

Scandecor A/S

**Karlsunde Landevej 24, 1. th
2690 Karlsunde**

CVR nr. 29 21 39 17

**Årsrapport for 2016
40. Regnskabsår**

Godkendt på selskabets generalforsamling den 31. maj 2017

Dirigent

Navn: Nicolaj Klinke

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab for perioden 1. januar 2016 til 31. december 2016	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse for 2016	11
Balance pr. 31. december 2016	12
Egenkapitalopgørelse for 2016	14
Noter	15-17

Ledespåtegning

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for Scandecor A/S for regnskabsåret 2016.

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 for regnskabsåret 1. januar 2016 til 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Karlslunde, den 29. marts 2017

Direktion:

Nicolaj Klinke

Bestyrelsen:

Göran Huldtgren
Bestyrelsesformand

Nicolaj Klinke

Carsten Wendt

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Scandecor A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Scandecor A/S for regnskabsåret 1. januar 2016 til 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 for regnskabsåret 1. januar 2016 til 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.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på at selskabets drift i året har været finansieret af koncernforbundne selskaber. Selskabets fortsatte drift forudsætter, at det fornødne kapitalberedskab opretholdes. Moderselskabet Scandecor Marketing AB har i den forbindelse afgivet indeståelseserklæring om tilførsel af den fornødne likviditet til den fortsatte drift. Årsrapporten er som følge heraf aflagt med fortsat drift for øje, hvilket vi er enige i. Vi henviser i øvrigt til note 1 i årsregnskabet vedrørende omtale af ovenstående.

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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af 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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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.

Albertslund, den 29. marts 2017
Bille & Buch-Andersen
CVR nr. 18 28 20 46
Registreret Revisionsaktieselskab, FSR - danske revisorer

Jeanette Tofte Hansen
Registreret revisor

Selskabsoplysninger

Aktieselskabet:

Scandecor A/S
Karlslunde Landevej 24, 1. th
2690 Karlslunde

Telefon: 46 15 51 00
Telefax: 46 15 55 09
Hjemmeside: www.scandecor.dk

CVR nr.: 29 21 39 17
Stiftet: 23. juli 1970
Hjemsted: Greve
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Bestyrelse:

Göran Hultgren, Sandbro Sateri, SE-740 30 Bjerklinge
Nicolaj Klinke, Kildehøj 31, 4040 Jyllinge
Carsten Wendt, Salekildevej 6, Valby, 3200 Helsinge

Direktion:

Nicolaj Klinke, Kildehøj 31, 4040 Jyllinge

Revisor:

Bille & Buch-Andersen
Registreret Revisionsaktieselskab, FSR - danske revisorer
Holsbjergvej 31-33, 2620 Albertslund
CVR nr. 18 28 20 46

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i at sælge plakater, reproduktioner, gratulationskort, kalendere og billeder samt hermed beslægtet virksomhed.

Usædvanlige forhold

Der er ingen usædvanlige forhold i regnskabsåret.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er ingen usikkerhed ved indregning og måling af regnskabsposter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et overskud før skat på t.kr. 642, og et overskud på t.kr. 642 efter skat.

Årets resultat anses for tilfredsstillende, og ledelsen forventer et positivt resultat i indeværende regnskabsår.

Koncernforbundne selskaber har i året sikret selskabet den fornødne likviditet til finansiering af driften. Fremadrettet indestår moderselskabet Scandecor Marketing AB for den nødvendige likviditet og kapital til sikring af selskabets fortsatte drift. Årsrapporten er således aflagt med fortsat drift for øje.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for Scandecor A/S for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af egenkapitalopgørelse.

Der er ikke udarbejdet koncernregnskab, idet koncernen opfylder betingelserne for unkladelse heraf, jf. årsregnskabslovens § 110.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, 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 risici og tab, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelse

Bruttoresultat

I resultatopgørelsen oplyses nettoomsætningen ikke, men alene bruttoresultatet.

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger m.v. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og eventuelle gennemførte nedskrivningstest.

Andre finansielle indtægter og omkostninger

Andre finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Andre finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger.

Skat af årets resultat

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

Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne for selskabet og alle danske dattervirksomheder.

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 skat, årets sambeskatningsbidrag 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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

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

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

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

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0-20%

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 henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Leasingkontrakter

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder værdiansættes efter den indre værdis metode (equity-metoden), hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets og koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af uafskrevet koncerngoodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til nul, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Andre finansielle anlægsaktiver

Andre tilgodehavender, herunder deposita, optages til nominel værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

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

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere 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 forventede tab.

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 generalforsamlingen.

Hensatte forpligtelser og eventualforpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes i balancen når selskabet på balancedagen har en retlig eller en faktisk forpligtelse som resultat af en tidligere begivenhed, og det er sandsynligt, at afviklingen heraf vil medføre et træk på selskabets økonomiske ressourcer, samt at der kan foretages en pålidelig beløbsmæssig måling af forpligtelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Skyldig skat og udskudt skat

Efter sambeskatningsreglerne hæfter selskabet som administrationsselskab, sammen med dattervirksomhederne, solidarisk for betaling af den samlede skat af sambeskatningsindkomsten over for skattemyndighederne.

Tilgodehavende og skyldige sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som tilgodehavende sambeskatningsbidrag eller skyldigt sambeskatningsbidrag.

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

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseret til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

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%.

Sambeskatningsindkomst opgøres på baggrund af de sambeskattede selskabers skattepligtige indkomst, og fordeles i de sambeskattede selskaber i forhold til de sambeskattede selskabers andel af sambeskatningsindkomsten, opgjort i henhold til de gældende skatteretlige regler.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser, som omfatter gæld til kreditinstitutter, leverandørgæld og gæld til tilknyttede virksomheder, indregnes ved lånoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Resultatopgørelse for 2016

	Note		2015 tkr.
Bruttoresultat		3.903.413	2.561
Personaleomkostninger	2	-2.916.084	-2.862
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	3	-325.522	-320
Andre driftsomkostninger		0	-22
Driftsresultat		661.807	-643
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		17.824	-19
Andre finansielle omkostninger	4	-37.989	-41
Resultat før skat		641.642	-703
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat		641.642	-703
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		17.824	-19
Overført resultat		623.818	-684
I alt disponering		641.642	-703

Balance pr. 31. december 2016

Aktiver	Note		2015 tkr.
Anlægsaktiver			
Materielle anlægsaktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	673.706	860
Materielle anlægsaktiver i alt		673.706	860
Finansielle anlægsaktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	6	829.721	812
Andre tilgodehavender	7	19.243	18
Finansielle anlægsaktiver i alt		848.964	830
Anlægsaktiver i alt		1.522.670	1.690
Omsætningsaktiver			
Varebeholdninger			
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer		351.049	604
Varebeholdninger i alt		351.049	604
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.246.486	3.463
Andre tilgodehavender		4.370	20
Udskudte skatteaktiver	8	152.636	153
Tilgodehavender i alt		3.403.492	3.636
Likvide beholdninger		59.579	291
Omsætningsaktiver i alt		3.814.120	4.531
Aktiver i alt		5.336.790	6.221

Balance pr. 31. december 2016

Passiver	Note	2015 tkr.
Egenkapital		
Selskabskapital	900.000	900
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	329.721	312
Overført resultat	-6.345.675	-6.970
Egenkapital i alt	-5.115.954	-5.758
Gældsforpligtigelser		
Kortfristede gældsforpligtigelser		
Kreditinstitutter	151	1
Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.437.567	8.905
Gæld til tilknyttede virksomheder	809.408	765
Anden gæld	2.205.618	2.308
Kortfristede gældsforpligtigelser i alt	10.452.744	11.979
Gældsforpligtigelser i alt	10.452.744	11.979
Passiver i alt	5.336.790	6.221
Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder		
Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.	1	
	9	

Egenkapitalopgørelse for 2016

	<u>Registreret kapital mv.</u>	<u>Andre reserver</u>	Overført resultat
Egenkapital primo	900.000	311.897	-6.969.493
Årets resultat	0	17.824	623.818
	0	17.824	623.818
Egenkapital, ultimo	900.000	329.721	-6.345.675
Egenkapital, ultimo			<u><u>-5.115.954</u></u>

Udvikling i aktiekapitalen indenfor de sidste 5 år:

	Regnskabs- året 2012	Regnskabs- året 2013	Regnskabs- året 2014	Regnskabs- året 2015	Regnskabs- året 2016
Selskabskapital, primo	<u>900.000</u>	<u>900.000</u>	<u>900.000</u>	<u>900.000</u>	<u>900.000</u>
Ultimo	<u>900.000</u>	<u>900.000</u>	<u>900.000</u>	<u>900.000</u>	<u>900.000</u>

Selskabskapitalen er fordelt således:

	<u>Stk.</u>	<u>Nom.</u>	
A - aktier	900	1.000	<u>900.000</u>
Selskabskapital ultimo			<u><u>900.000</u></u>

Alle aktier har samme stemmerettigheder.

Noter

1 Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder

Usikkerhed om fortsat drift

Selskabets finansielle situation - likviditetsrisiko og kapitalberedskab

Selskabet har i tidligere regnskabsår oplevet en stramning i likviditeten, men aktiviteten i regnskabsåret er steget og dette har forbedret likviditeten. Selskabet er dog fortsat afhængig af tilførsel af den fornødne likviditet fra moderselskabet Scandecor Marketing AB.

Ultimo regnskabsåret har selskabet kortfristede gældsforpligtelser på tkr. 10.453, hvoraf tkr. 0 vedrører kortfristede gældsforpligtelser til pengeinstitutter. Moderselskabet Scandecor Marketing AB har afgivet indeståelseserklæring om tilførsel af den fornødne likviditet til den fortsatte drift.

		2015 tkr.
		<u> </u>
2 Personalemkostninger		
Løn, gager og honorarer	2.300.147	2.223
Pensioner	336.023	307
Sociale bidrag og andre personalemkostninger	<u>279.914</u>	<u>332</u>
Personalemkostninger i alt	<u>2.916.084</u>	<u>2.862</u>
Gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede	<u>5</u>	<u>5</u>
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle 3 anlægsaktiver		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	<u>325.522</u>	<u>320</u>
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>325.522</u>	<u>320</u>
4 Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	31.879	31
Øvrige finansielle omkostninger	<u>6.110</u>	<u>10</u>
Andre finansielle omkostninger i alt	<u>37.989</u>	<u>41</u>

Noter

		2015 <u>tkr.</u>		
5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Anskaffelsessum, primo	1.818.472	1.519		
Tilgang i årets løb	139.707	332		
Afgang i årets løb	<u>0</u>	<u>-32</u>		
Anskaffelsessum, ultimo	<u>1.958.179</u>	<u>1.819</u>		
Af-/nedskrivninger, primo	-958.952	-649		
Årets afskrivninger	-325.521	-320		
Årets afskrivninger på afhændede aktiver	<u>0</u>	<u>10</u>		
Af-/nedskrivninger, ultimo	<u>-1.284.473</u>	<u>-959</u>		
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>673.706</u>	<u>860</u>		
 6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Anskaffelsessum, primo	<u>512.550</u>	<u>512</u>		
Anskaffelsessum, ultimo	<u>512.550</u>	<u>512</u>		
Værdireguleringer, primo	299.347	318		
Årets resultat efter skat	<u>17.824</u>	<u>-18</u>		
Værdireguleringer, ultimo	<u>317.171</u>	<u>300</u>		
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>829.721</u>	<u>812</u>		
 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:				
<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Stemme & ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>
Gallery Nordic A/S	Karlslunde	100%	829.721	17.824
 7 Andre tilgodehavender				
Anskaffelsessum, primo			18.683	18
Tilgang i årets løb			<u>560</u>	<u>0</u>
Anskaffelsessum, ultimo			<u>19.243</u>	<u>18</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo			<u>19.243</u>	<u>18</u>

Noter

8 Udskudte skatteaktiver

Udskudte skatteaktiver kan henføres til materielle anlægsaktiver, skattemæssige underskud m.v. Virksomheden har indregnet skatteaktiver med 152 tkr. Der er ved vurdering af om aktivet kan udbyttes i de kommende år lagt særligt vægt på vurdering af fremtidig indtjening i de kommende 3 - 5 år. Skatteaktivet er opstået ved generering af skattemæssige underskud, som kan udnyttes til modregning i overskuddet i de kommende år.

9 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Selskabet hæfter sammen med de øvrige sambeskattede selskaber solidarisk for betaling af den samlede skat af sambeskatningsindkomsten. Det samlede beløb udgør tkr. 0 pr. 31. december 2016.

Samlede kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.:

		2015 tkr.
Selskabets samlede ikke indregnede kontraktlige forpligtelser og eventualforpligtelser pr. 31. december 2016 omfatter:		<u> </u>
Leasingforpligtelser	127.779	123
Huslejeforpligtelse 4 måneder	<u>25.657</u>	<u>37</u>
Samlede ikke indregnede eventualforpligtelser ultimo	<u>153.436</u>	<u>160</u>