

# Komplementar SG ApS

Valhøjs Allé 174-176, 2610 Rødovre  
CVR-nr. 29 77 60 32

## Årsrapport for regnskabsåret 01.10.15 - 30.09.16

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 21.12.16

Søren Stensdal  
Dirigent

---

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Anvendt regnskabspraksis	10 - 12
Noter	13 - 14

---

---

**Selskabet**

---

Komplementar SG ApS  
Valhøjs Allé 174-176  
2610 Rødovre  
Hjemsted: Rødovre  
CVR-nr.: 29 77 60 32

---

**Direktion**

---

Søren Stensdal

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.15 - 30.09.16 for Komplementar SG ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rødovre, den 21. december 2016

**Direktionen**

Søren Stensdal

**Til kapitalejeren i Komplementar SG ApS****PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET**

Vi har revideret årsregnskabet for Komplementar SG ApS for regnskabsåret 01.10.15 - 30.09.16, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis og noter. Årsregnskabet 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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

**Revisors ansvar**

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

### **Konklusion**

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.16 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.15 - 30.09.16 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### **Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet**

Uden at det har påvirket vor konklusion, gør vi opmærksom på oplysningerne i note 1 om "Usikkerheder ved indregning og måling". Vi er enige i beskrivelsen af usikkerhederne og ledelsens valg af regnskabspraksis.

### **UDTALELSE OM LEDELSESBERETNINGEN**

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

Aalborg, den 21. december 2016

### **Beierholm**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Jens Rytter Andersen  
Statsaut. revisor

### **Hovedaktiviteter**

Selskabets har i regnskabsåret ændret aktivitet til at være komplementarselskab for koncernforbundne kommanditselskaber.

### **Usikkerhed ved indregning og måling**

Selskabets udskudte skatteaktiv, der hovedsageligt består af uudnyttede skattemæssige underskud, er indregnet til den fulde værdi, hvilket begrundes med, at dette forventes anvendt ved selskabets egen drift samt af koncernens sambeskattede selskaber inden for en kortere årrække.

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

Resultatopgørelsen for tiden 01.10.15 - 30.09.16 udviser et resultat på DKK 319.055 mod DKK -219.254 for tiden 01.10.14 - 30.09.15. Balancen viser en egenkapital på DKK -148.414.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

### **Selskabets forventede udvikling**

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

Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
	<b>506.963</b>	<b>40.387</b>
2 Personalemkostninger	0	-71.776
	<b>506.963</b>	<b>-31.389</b>
Af- og nedskrivninger	0	-18.633
	<b>506.963</b>	<b>-50.022</b>
Andre finansielle indtægter	0	7
3 Andre finansielle omkostninger	-99.865	-165.665
	<b>-99.865</b>	<b>-165.658</b>
	<b>407.098</b>	<b>-215.680</b>
Skat af årets resultat	-88.043	-3.574
	<b>319.055</b>	<b>-219.254</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Overført resultat	319.055	-219.254
<b>I alt</b>	<b>319.055</b>	<b>-219.254</b>



	30.09.16	30.09.15
Note	DKK	DKK
<b>AKTIVER</b>		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	527.850	2.142
Udskudt skatteaktiv	2.350.641	2.462.469
Andre tilgodehavender	2.106	0
Periodeafgrænsningsposter	0	3.842
<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>2.880.597</b>	<b>2.468.453</b>
<b>Likvide beholdninger</b>	<b>467</b>	<b>1.752.254</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>2.881.064</b>	<b>4.220.707</b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b>2.881.064</b>	<b>4.220.707</b>
<b>PASSIVER</b>		
Selskabskapital	1.000.000	1.000.000
Overført resultat	-1.148.414	-1.467.469
<sup>4</sup> <b>Egenkapital i alt</b>	<b>-148.414</b>	<b>-467.469</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser	13.426	8.479
Gæld til tilknyttede virksomheder	3.005.552	4.661.372
Anden gæld	10.500	18.325
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>3.029.478</b>	<b>4.688.176</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>3.029.478</b>	<b>4.688.176</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>2.881.064</b>	<b>4.220.707</b>

<sup>5</sup> Eventualforpligtelser

## GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

## RESULTATOPGØRELSE

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg og administration.

### Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og rentekomkostninger, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

## Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posterings foretaget direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

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.

## BALANCE

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

### Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

### Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

### **Gældsforpligtelser**

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

## 1. Regnskabsmæssig usikkerhed om indregning og måling

I årsregnskabet for regnskabsåret 01.10.15 - 30.09.16 er følgende usikkerhed om indregning og måling væsentlig at bemærke, idet det har haft betydelig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

### Usikkerhed om indregning og måling

Selskabets udskudte skatteaktiv, der hovedsageligt består af uudnyttede skattemæssige underskud, er indregnet til den fulde værdi, da selskabet ved egen drift, samt koncernens sambeskattede selskaber forventes at kunne anvende dette inden for en kortere årrække.

	2015/16 DKK	2014/15 DKK
<b>2. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	0	65.668
Pensioner	0	1.764
Andre omkostninger til social sikring	0	4.171
Personaleomkostninger i øvrigt	0	173
I alt	0	71.776

### 3. Andre finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger til tilknyttede virksomheder	25.201	164.153
Øvrige finansielle omkostninger	74.664	1.512
I alt	99.865	165.665

**4. Egenkapital**

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat
<i>Egenkapitalopgørelse 01.10.14 - 30.09.15</i>		
Saldo pr. 01.10.14	1.000.000	-1.248.215
Forslag til resultatdisponering	0	-219.254
Saldo pr. 30.09.15	1.000.000	-1.467.469
<i>Egenkapitalopgørelse 01.10.15 - 30.09.16</i>		
Saldo pr. 01.10.15	1.000.000	-1.467.469
Forslag til resultatdisponering	0	319.055
Saldo pr. 30.09.16	1.000.000	-1.148.414

Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår.

**5. Eventualforpligtelser**

Selskabet er komplementar i en række kommanditselskaber og hæfter dermed ubegrænset for disse selskabers forpligtelser. De samlede aktiver i kommanditselskaberne udgør på balancedagen t.DKK 221.168, mens de samlede forpligtelser udgør t.DKK 224.164.