

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2016

TIDEMANN & CO APS

Bagsværd Hovedgade 116, 5. f

2880 Bagsværd

CVR-nr. 30 00 39 93

Godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling,
den / 2017

Dirigents navn tillige med blokbogstaver

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Ledelsesberetning mv.	
Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4-6
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	7-13
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2016	14
Balance pr. 31. december 2016	15-16
Egenkapitalopgørelse pr. 31. december 2016	17
Noter	18-23

Selskab

Tidemann & Co ApS
Bagsværd Hovedgade 116, 5. f
2880 Bagsværd

CVR-nummer 30 00 39 93

10. regnskabsår

Hjemsted: Bagsværd

Direktion

Kasper Tidemann

Revision

inforevision
statsautoriseret revisionsaktieselskab
Buddingevej 312
2860 Søborg
CVR-nr. 19263096

Mark Schneekloth Jensen, statsautoriseret revisor

Væsentligste aktiviteter

Tidemann & Co ApS' hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været at yde konsulentbistand samt forestå softwareudvikling samt drive dermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet af selskabets aktiviteter udviste i regnskabsåret en stigning i indtjeningen i forhold til sidste år og har således indfriet de forventninger, der var stillet til året.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtrådt betydningsfulde begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som kan have indflydelse på bedømmelsen af selskabets finansielle stilling pr. 31. december 2016.

Den forventede udvikling

Der forventes en positiv udvikling i næste regnskabsår.

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2016 for Tidemann & Co 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 samt af resultatet af selskabets aktiviteter 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.

Bagsværd, den 2. juni 2017

I direktionen

Kasper Tidemann

Til kapitalejeren i Tidemann & Co ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Tidemann & Co ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. 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 - 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 virksomheden i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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

- * Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- * Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændigheder, 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 væsentlig 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.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning eller øvrig regulering**Overtrædelse af lovgivningens bestemmelser om udlån til kapitalejeren**

Selskabet har i strid med selskabslovens § 210 ydet et lån til selskabets kapitalejer, og ledelsen kan ifalde ansvar herfor. Lånet er indfriet i året.

Selskabet har i forbindelse med udbetalingen ikke overholdt skattelovgivningen, og ledelsen kan ifalde ansvar herfor.

Overtrædelse af kildeskatteloven vedrørende A-skat, AM-Bidrag mv.

Selskabet har ikke angivet korrekt A-skat og AM-Bidrag mv., og ledelsen kan ifalde ansvar herfor.

Søborg, den 2. juni 2017

inforevision

statsautoriseret revisionsaktieselskab

(CVR-nr. 19263096)

Mark Schneekloth Jensen

statsautoriseret revisor

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning samt almindeligt anerkendt regnskabspraksis.

Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægterne indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

VALUTAOMREGNING

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Hvis valuta-positioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender og gæld i fremmed valuta er indregnet til balancedagens kurs.

Realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

RESULTATOPGØRELSEN

Resultatopgørelsen er artsopdelt.

Bruttofortjeneste

Selskabet har foretaget et sammendrag af posterne "nettoomsætning", "ændring i lagre af færdigvarer/handelsvarer og varer under fremstilling", andre driftsindtægter samt "eksterne omkostninger".

Nettoomsætning

Som indtægtskriterium anvendes produktionskriteriet, således at nettoomsætningen omfatter årets fakturerede omsætning reduceret med forudbetalinger, og med tillæg af igangværende arbejder målt til salgsværdi. Nettoomsætningen måles til dagsværdien ekskl. moms og med fradrag af afgivne rabatter.

Eksterne omkostninger

Eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution-, reklame-, salgs-, lokale- og administrationsomkostninger.

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.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders driftsresultat reguleret for interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab, realiserede og urealiserede fortjenester og -tab ved salg af andre værdipapirer og kapitalandele, amortiserede renter af leasingforpligtelser, amortisering af gæld til realkreditinstitutter samt rentetillæg og rentegodtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat og selskabsskat

Skat af årets resultat udgør 22% af det regnskabsmæssige resultat korrigeret for ikke indkomstskattepligtige og ikke fradragsberettigede poster.

Skat af årets resultat er sammensat af den forventede skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for årets forskydning i udskudt skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændring i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernselskaber med Tidemann & Co ApS som administrationselskab. Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles mellem koncernselskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster efter selskabsskatteovens regler om fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud.

Selskabsskat, vedrørende regnskabsåret, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som selskabsskat under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede selskaber, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som sambeskatningsbidrag under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Selskabet er omfattet af acontoskatteordningen. Rentegodtgørelse og rentetillæg er indregnet under finansielle indtægter og omkostninger.

BALANCEN

Balancen er opstillet i kontoform.

AKTIVER

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

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

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

Afskrivninger påbegyndes, når aktiverne er klar til ibrugtagning. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende forventninger til brugstid og restværdier:

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Bygninger	40 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0%
Udlejningsmateriel	3 år	0%

Småaktiver med en levetid under et år er omkostningsført i resultatopgørelsen under eksterne omkostninger.

Fortjeneste/tab ved salg eller udrangering er medtaget i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder er indregnet efter den indre værdis metode, således at kapitalandelen måles til den forholdsmæssige andel af de tilknyttede og associerede virksomheders regnskabsmæssige indre værdi reguleret for interne udbytter og avancer.

Disponible reserver i de tilknyttede og associerede virksomheder, som på balancetidspunktet disponeres som udbytte til moderselskabet, indgår i værdien af kapitalandele.

Tilknyttede og associerede 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.

Køb af tilknyttede og associerede virksomheder indregnes til kostpris. Forskellen mellem kostprisen og den regnskabsmæssige indre værdi i den købte virksomhed, som fremkommer på det tidspunkt, hvor koncernforholdet bliver etableret, er så vidt muligt fordelt på de aktiver og passiver, hvis værdi er højere eller lavere end det bogførte beløb. Et resterende positivt forskelsbeløb behandles som koncerngoodwill og indgår i værdien af kapitalandele, der afskrives lineært i resultatopgørelsen over 5 år. Afskrivningsperioden er baseret på en vurdering af markedspositionen, indtjeningsprofilen og forventning til kundeloyalitet, som i et rimeligt omfang er baseret på historiske data/registreringer. Et negativt forskelsbeløb, der modsvarer en forventet omkostning eller en ugunstig udvikling, indtægtsføres i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet, og reguleres med egenkapitalbevægelser i de tilknyttede og associerede virksomheder.

Andre værdipapirer og kapitalandele, der er anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under anlægsaktiver omfatter børsnoterede obligationer, unoterede aktier og anparter samt pantebrevsbeholdning.

Unoterede aktier og anparter er målt til kostpris.

Børsnoterede obligationer og pantebrevsbeholdning, som ledelsen har til hensigt at beholde til udløb, er målt til amortiseret kostpris. Ved amortiseret kostpris forstås værdipapireernes rest-tilgodehavende optaget til en kurs, der beregnes som kursværdien ved anskaffelsen med et tidsmæssigt beregnet tillæg eller fradrag af forskellen mellem denne kurs og indfrielseskursen.

I tilfælde hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi. Årets nedskrivning indregnes i resultatopgørelsen under nedskrivning af finansielle aktiver.

Modtagne udbytter, realiserede og urealiserede kursavancer og -tab indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering.

Periodeafgrænsningsposter

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

PASSIVER**Egenkapital**

Ledelsens forslag til udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensættelser til udskudt skat

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode. Der er hensat til udskudt skat med 22% af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser og under hensyntagen til henholdsvis den planlagte anvendelse af aktivet og afvikling af forpligtelsen. Skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud indgår i opgørelsen af den udskudte skat, såfremt det er sandsynligt, at underskuddene kan udnyttes.

Udskudte skatteaktiver måles til nettorealisationsværdi, hvorved de indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med i en overskuelig fremtid, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver som ikke forventes udnyttet inden for en kortere årrække, er noteoplyst under eventualaktiver.

Gældsforpligtelser i øvrigt

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte låneomkostninger og andre omkostninger direkte foranlediget af lånefremskaffelsen. I de 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.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget amortisering af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indtægter vedrørende de efterfølgende år.

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
BRUTTOFORTJENESTE	1.152.575	592.184
1 Personaleomkostninger	<u>-71.190</u>	<u>0</u>
INDTJENINGSBIDRAG	1.081.385	592.184
5 Af- og nedskr. på materielle anlægsaktiver	-91.418	-5.145
6 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	<u>11.991</u>	<u>-65.743</u>
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	1.001.958	521.296
2 Andre finansielle indtægter	27.994	88
Nedskrivning af finansielle aktiver	-664.789	0
3 Øvrige finansielle omkostninger	<u>-126.137</u>	<u>-27.885</u>
RESULTAT FØR SKAT	239.026	493.499
4 Skat af årets resultat	<u>-75.670</u>	<u>-133.290</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>163.356</u></u>	<u><u>360.209</u></u>

RESULTATDISPONERING

Årets resultat foreslås disponeret således:

Overført resultat	163.356	360.209
Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>0</u>	<u>0</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>163.356</u></u>	<u><u>360.209</u></u>

<u>Note</u>	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
5 Grunde og bygninger	735.688	766.556
5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	309.650	0
5 Udlejningsmateriel	<u>72.040</u>	<u>0</u>
MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>1.117.378</u>	<u>766.556</u>
6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	164.179	25.000
6 Kapitalandele i associerede virksomheder	0	400
Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>144.212</u>	<u>187.868</u>
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>308.391</u>	<u>213.268</u>
ANLÆGSAKTIVER	<u>1.425.769</u>	<u>979.824</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	380.663	321.624
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	0	24.850
7 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	0	0
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	4.454	0
4 Udskudte skatteaktiver	0	14.045
Andre tilgodehavender	33.113	0
Periodeafgrænsningsposter	<u>123.400</u>	<u>120.206</u>
TILGODEHAVENDER	<u>541.630</u>	<u>480.725</u>
LIKVIDE BEHOLDNINGER	<u>189.198</u>	<u>70.149</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER	<u>730.828</u>	<u>550.874</u>
AKTIVER I ALT	<u><u>2.156.597</u></u>	<u><u>1.530.698</u></u>

<u>Note</u>	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
Virksomhedskapital	125.000	125.000
Overført resultat	468.702	305.346
Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>0</u>	<u>0</u>
EGENKAPITAL	<u>593.702</u>	<u>430.346</u>
4 Hensættelse til udskudt skat	<u>-883</u>	<u>0</u>
HENSATTE FORPLIGTELSER	<u>-883</u>	<u>0</u>
Gæld til realkreditinstitutter	501.777	524.797
Gæld til kreditinstitutter	<u>259.349</u>	<u>0</u>
LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER	<u>761.126</u>	<u>524.797</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	167.904	53.817
Gæld til kreditinstitutter	152	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	53.877	153.224
4 Selskabsskat	116.615	133.290
Anden gæld	307.104	117.224
Periodeafgrænsningsposter	<u>157.000</u>	<u>118.000</u>
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER	<u>802.652</u>	<u>575.555</u>
GÆLDSFORPLIGTELSER	<u>1.563.778</u>	<u>1.100.352</u>
PASSIVER I ALT	<u>2.156.597</u>	<u>1.530.698</u>
8 Eventualforpligtelser		
9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
10 Kontraktlige forpligtelser		

	<u>Virksom-</u> <u>hedskapital</u>	<u>Overført</u> <u>resultat</u>	<u>Foreslået</u> <u>udbytte</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital pr. 1/1 2015	125.000	-54.863	0	70.137
Udloddet udbytte		0	0	0
Overført via resultatdisponeringen		<u>360.209</u>	<u>0</u>	<u>360.209</u>
Egenkapital pr. 1/1 2016	125.000	305.346	0	430.346
Udloddet udbytte		0	0	0
Overført via resultatdisponeringen		<u>163.356</u>	<u>0</u>	<u>163.356</u>
Egenkapital pr. 31/12 2016	<u><u>125.000</u></u>	<u><u>468.702</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>593.702</u></u>

1	Personaleomkostninger	2016	2015
	Gager og lønninger	68.634	0
	Andre omkostninger til social sikring	2.556	0
	I ALT	71.190	0

Det gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede har i regnskabsåret udgjort 1 mod 0 i sidste regnskabsår.

2	Andre finansielle indtægter	2016	2015
	Finansielle indtægter i øvrigt	27.994	88
	I ALT	27.994	88

3	Øvrige finansielle omkostninger	2016	2015
	Finansielle omkostninger i øvrigt	126.137	27.885
	I ALT	126.137	27.885

4 Selskabsskat og udskudt skat

	<u>Selskabsskat</u>	<u>Udskudt skat</u>	<u>Ifølge resultatopgørelse</u>	<u>2015</u>
Skyldig pr. 1/1 2016	133.290	-14.045		
Regulering tidligere år		-8.854	8.854	
Sambeskatningsbidrag 2016	4.454			
Skat af årets resultat	67.699	-883	66.816	133.290
Refusion, sambeskatning	<u>-88.828</u>	<u>22.899</u>		
SKYLDIG PR. 31/12 2016	<u>116.615</u>	<u>-883</u>		
SKAT AF ÅRETS RESULTAT			<u>75.670</u>	<u>133.290</u>

5 Anlægs- og afskrivningsoversigt,
materielle anlægsaktiver

	Udlejnings- materiel	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Grunde og bygninger	I ALT	31/12 2015
Kostpris pr. 1/1 2016	0	0	771.701	771.701	0
Tilgang i året	72.040	370.200	0	442.240	771.701
Afgang i året	0	0	0	0	0
KOSTPRIS PR. 31/12 2016	72.040	370.200	771.701	1.213.941	771.701
Af- og nedskrivninger pr. 1/1 2016	0	0	5.145	5.145	0
Årets nedskrivninger	0	7.080	0	7.080	0
Årets afskrivninger	0	53.470	30.868	84.338	5.145
Af- og nedskrivn., afgang i året	0	0	0	0	0
AF- OG NEDSKR. PR. 31/12 2016	0	60.550	36.013	96.563	5.145
REGN. VÆRDI PR. 31/12 2016	72.040	309.650	735.688	1.117.378	766.556
Salgspris, afgang	0	0	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi, afgang	0	0	0	0	0
FORTJENESTE/TAB VED SALG	0	0	0	0	0

6 Kapitalandele i tilknyttede
associerede virksomheder

	<u>Tilknyttede virksomheder</u>	<u>Associerede virksomheder</u>
Kostpris pr. 1/1 2016	25.000	400
Tilgang i året	0	200.000
Afgang i året	<u>0</u>	<u>-150</u>
KOSTPRIS PR. 31/12 2016	<u>25.000</u>	<u>200.250</u>
Opskrivninger pr. 1/1 2016	0	0
Årets resultatandel	139.179	0
Opskrivninger, afgang i året	<u>0</u>	<u>0</u>
OPSKRIVNINGER PR. 31/12 2016	<u>139.179</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger pr. 1/1 2016	0	0
Årets nedskrivninger	0	200.250
Af- og nedskrivninger, afgang i året	<u>0</u>	<u>0</u>
AF- OG NEDSKRIVNINGER PR. 31/12 2016	<u>0</u>	<u>200.250</u>
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/12 2016	<u>164.179</u>	<u>0</u>

Selskabets tilknyttede og associerede virksomheder omfatter følgende:

	<u>Ejerandel</u>	<u>Årets resultat</u>	<u>Egenkapital</u>
<u>Tilknyttede virksomheder:</u>			
Band of Dolphins Inc., USA	56,4%	0	0
Frey Ventures ApS, Herlev	50%	<u>278.358</u>	<u>328.358</u>
<u>Associerede virksomheder:</u>			
HELIUM ApS*	20%	0	0
Alefarm Brewing IVS, Herlev	40%	<u>-577.031</u>	<u>-576.031</u>
I ALT		<u>-298.673</u>	<u>-247.673</u>

Det har ikke været muligt at indhente regnskabsoplysninger om selskabet
Band of Dolphins Inc., USA.

*Første regnskabsår afsluttes 30. juni 2017.

7	Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
	Tilgodehavende hos medlemmer af direktionen	<u>0</u>	<u>0</u>
	I ALT	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>

For tilgodehavender hos ledelsen er der anvendt en rentesats på 10,05 % p.a.

Direktionen har i årets løb tilbagebetalt kr. 9.480.

7	<u>Langfristede gældsforpligtelser</u>	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
	<u>Gældsforpligtelser i alt:</u>		
	Gæld til realkreditinstitutter	519.246	578.614
	Kreditinstitutter	<u>409.784</u>	<u>0</u>
	I ALT	<u><u>929.030</u></u>	<u><u>578.614</u></u>
	<u>Gæld, der forfalder inden for et år:</u>		
	Gæld til realkreditinstitutter	17.469	53.817
	Kreditinstitutter	<u>150.435</u>	<u>0</u>
	I ALT	<u><u>167.904</u></u>	<u><u>53.817</u></u>
	<u>Gæld, der forfalder efter 5 år:</u>		
	Gæld til realkreditinstitutter	432.429	300.782
	Kreditinstitutter	<u>0</u>	<u>0</u>
	I ALT	<u><u>432.429</u></u>	<u><u>300.782</u></u>

8 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i sambeskatningen med øvrige koncernselskaber og hæfter solidarisk med de øvrige koncernselskaber for forfaldne og ikke afregnede selskabsskatter samt kildeskat af renter, royalties og udbytte. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskat kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution overfor den tilknyttede virksomhed Meeho ApS engagement med kreditinstitut.

Realkreditpantebrev, nom. kr. 522.000, i selskabets grunde og bygninger med en balanceværdi på kr. 735.688 er deponeret som sikkerhed for engagement med kreditinstitut.

Ejerpantebrev, nom. kr. 600.000, i selskabets grunde og bygninger med en balanceværdi på kr. 735.688 er deponeret som sikkerhed for engagement med kreditinstitut.

Virksomhedspant, nom. kr. 250.000, i selskabets driftsmidler, simple fordringer er deponeret til sikkerhed for engagement med kreditinstitut.

10 Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har indgået partneraftale med FC Nordsjælland A/S. Aftalen er uopsigelig indtil 30/6 2017. Den samlede forpligtelse kan udgøre op til ca. kr. 122.000.

Modsvares af en aftale om levering af konsulentytelser til FC Nordsjælland A/S.

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.”

Kasper Tidemann

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-752767740475

IP: 195.57.117.124

2017-06-02 07:26:54Z

NEM ID 

Mark Schneekloth Jensen

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:19263096-RID:1275466023692

IP: 85.235.247.2

2017-06-02 07:34:11Z

NEM ID 

Kasper Tidemann

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-752767740475

IP: 195.57.117.124

2017-06-02 07:37:04Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: 5EF47-XJ6YX-MD56U-3HI4X-17XF1-WY40E

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

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

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

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

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