



Investeringselskabet T. Salomon ApS

CVR-nr. 32 56 11 36

Kastelsvej 27, st. th.
2100 København Ø

Årsrapport 2015/16

(regnskabsperiode 1. juli 2015 - 30. juni 2016)

LYNGEN REVISORERNE

Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab

Borupvang 3

DK · 2750 Ballerup

CVR 28 84 95 40

Email info@l-r.dk

Web l-r.dk

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling den 13. december 201

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'T. Salomon', written over a horizontal line.

Torben Salomon
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors påtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab	
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Noter	9
Anvendt regnskabspraksis	13

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Investeringselskabet T. Salomon ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.


Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.


København, den 13. december 2016

I direktionen:



Torben Salomon

I bestyrelsen:



Torben Salomon

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Investeringselskabet T. Salomon ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Investeringselskabet T. Salomon ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. 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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejl-information, 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 virksomhedens 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 virksomhedens 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.

Den uafhængige revisors erklæringer (fortsat)

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Ulovligt udlån

Selskabet har foretaget et udlån til kapitalejeren i strid med selskabslovens § 210, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar. Udlånene er i regnskabsåret skattemæssigt indfriet gennem indberetning som udbytteudlodninger til SKAT for de perioder hvor udlånene er foretaget, og selskabsretligt er udlånet inkl. lovpligtige renter indfriet i forbindelse med udlodning i regnskabsåret.

Indeholdelse af af kildeskat

Selskabet har, i forbindelse med udlånet i strid med Selskabslovens § 210, ikke overholdt pligten til at indberette udbytte og indeholde udbytteskat, der følger af Ligningslovens § 16 E, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar. Udlånene er i regnskabsåret indberettet som udbytteudlodninger til SKAT for de perioder hvor udlånene er foretaget, og udbytteskatten er efterfølgende betalt.

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.

Ballerup, den 13. december 2016

**Lyngen Revisorerne,
Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab
CVR-nr.: 28 84 95 40**


Per Eriksen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Investeringselskabet T. Salomon ApS Kastelsvej 27, st. th. 2100 København Ø
	CVR-nr.: 32 56 11 36
	Stiftet: 3. november 2009
	Hjemsted: København
	Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
Direktion	Torben Salomon
Bestyrelse	Torben Salomon
Revisor	Lyngen Revisorerne, Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab Borupvang 3 2750 Ballerup
Pengeinstitut	Jyske Bank Birkerød Afdeling Hovedgaden 28 3460 Birkerød

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at eje kapitalandele i andre selskaber samt investeringsaktiviteter i øvrigt samt dermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets udløb, som i væsentlig grad har påvirket selskabets drift eller status.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2015/16	2014/15
Bruttofortjeneste		259.733	883.319
Af- og nedskrivninger	1	-136.000	-207.000
Driftsresultat		123.733	676.319
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4	118.789	-706.716
Finansielle indtægter		7.594	4.586
Finansielle omkostninger		-22.313	-2.978
Ordinært resultat før skat		227.803	-28.789
Skat af årets resultat	2	-101.674	-139.243
Årets resultat		126.129	-168.032
Forslag til resultatdisponering			
Overført overskud		-55.032	180.878
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		0	0
Ekstraordinært udbytte for regnskabsåret		181.161	275.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	-623.910
Disponeret i alt		126.129	-168.032

Balance pr. 30. juni

Aktiver

	Note	2016	2015
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	136.000
Materielle anlægsaktiver	3	0	136.000
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4	288.483	169.694
Finansielle anlægsaktiver		288.483	169.694
Anlægsaktiver		288.483	305.694
Igangværende arbejder for fremmed regning		546.068	306.500
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		819.617	559.090
Andre tilgodehavender		234.967	484.967
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		19.153	0
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	8	0	173.269
Periodeafgrænsningsposter		34.393	0
Kortfristede tilgodehavender		1.654.198	1.523.826
Likvide beholdninger		161	2.557
Omsætningsaktiver		1.654.359	1.526.383
Aktiver i alt		1.942.842	1.832.077

Balance pr. 30. juni

Passiver

	Note	2016	2015
Anpartskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	0
Overført resultat		1.321.843	1.376.875
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		0	0
Egenkapital	5	1.446.843	1.501.875
Hensættelser til udskudt skat	6	0	0
Hensatte forpligtelser		0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		19.000	34.625
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	14.875
Skyldig selskabsskat		366.194	169.209
Anden gæld		104.922	103.908
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		5.883	7.585
Kortfristede gældsforpligtelser		495.999	330.202
Gældsforpligtelser		495.999	330.202
Passiver i alt		1.942.842	1.832.077
Eventualforpligtelser og leasing	7		

Noter

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
1 Af- og nedskrivninger		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	136.000	207.000
	<u>136.000</u>	<u>207.000</u>
2 Skat af årets resultat		
Skat af ordinært resultat	101.662	171.903
Regulering af udskudt skat	0	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	12	-32.660
	<u>101.674</u>	<u>139.243</u>

Skyldig selskabsskat består ligeledes af koncernintern skat.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
3 Materielle anlægsaktiver		
<i>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</i>		
Kostpris 1. juli	723.000	723.000
Årets tilgang	0	0
Årets afgang	0	0
Kostpris 30. juni	<u>723.000</u>	<u>723.000</u>
Afskrivninger 1. juli	587.000	380.000
Årets afskrivninger	136.000	207.000
Afskrivninger 30. juni	<u>723.000</u>	<u>587.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>0</u>	<u>136.000</u>

Noter

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. juli	252.500	252.500
Kostpris 30. juni	<u>252.500</u>	<u>252.500</u>
Værdireguleringer 1. juli	-82.806	623.910
Årets resultatandele	118.789	-706.716
Udbytte til moderselskabet	0	0
Værdireguleringer 30. juni	<u>35.983</u>	<u>-82.806</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>288.483</u>	<u>169.694</u>

Informationer, jf. seneste årsregnskab

	<u>Ejerandel</u>	<u>Selskabs- kapital</u>	<u>Årets resultat</u>	<u>Egenkapital</u>
GSB Grafisk ApS Ballerup CVR-nr. 31 84 91 01	100%	125.000	36.842	206.535
GSB Clinical Services ApS Ballerup CVR-nr. 31 84 92 09	<u>100%</u>	<u>125.000</u>	<u>563.284</u>	<u>81.947</u>
			<u>600.126</u>	<u>288.482</u>

Noter

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
5 Egenkapital		
Anpartskapital 1. juli	125.000	125.000
Anpartskapital 30. juni	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
Nettoopskrivning efter indre værdis metode 1. juli	0	623.910
Forslag til årets resultatfordeling	0	-623.910
Nettoopskrivning efter indre værdis metode 30. juni	<u>0</u>	<u>0</u>
Overført resultat 1. juli	1.376.875	1.195.997
Forslag til årets resultatfordeling	-55.032	180.878
Overført resultat 30. juni	<u>1.321.843</u>	<u>1.376.875</u>
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen 1. juli	0	98.400
Ekstraordinært udbytte for regnskabsåret	181.161	275.000
Udbetalt udbytte	-181.161	-373.400
Forslag til årets resultatfordeling	0	0
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen 30. juni	<u>0</u>	<u>0</u>
Egenkapital 30. juni	<u>1.446.843</u>	<u>1.501.875</u>

Noter

	2016	2015
6 Hensættelser til udskudt skat		
Udskudt skat 1. juli	0	0
Regulering af udskudt skat i året	0	0
	0	0

7 Eventualforpligtelser og leasing

Selskabet har stillet selvskylderkaution for al datterselskabet GSB Clinical Service ApS' mellemværende med pengeinstitut. Datterselskabet har pr. 30/6-2016 en gæld på tkr. 510 til pengeinstituttet.

Selskabet er administrationsselskab i sambeskatning med datterselskaberne anført i note om kapitalandele i tilknyttede virksomheder. Selskabet hæfter derfor ubegrænset og solidarisk, for selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen.

Selskabet har ikke overholdt sine forpligtelser til at indeholde udbytteskat på kapitalejerlån opstået efter 14. august 2012. Udlånene er i regnskabsåret skattemæssigt indfriet gennem indberetning som udbytteudlodninger til SKAT for de perioder hvor udlånene er foretaget, og selskabsretligt er udlånet inkl. lovpligtige renter indfriet i forbindelse med udlodning i regnskabsåret.

8 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse

Selskabet har i regnskabsåret ydet lån på t.kr. 181 til selskabsdeltagere. Lånet er et stående lån. Lånet er blevet forrentet med Nationalbankens officielle udlånsrente tillagt 10 %. Udlånene er i regnskabsåret skattemæssigt indfriet gennem indberetning som udbytteudlodninger til SKAT for de perioder hvor udlånene er foretaget, og selskabsretligt er udlånet inkl. lovpligtige renter indfriet i forbindelse med udlodning i regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er opstillet i overensstemmelse med de i årsregnskabsloven nævnte bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Endvidere indregnes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger, 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.

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.

Koncernregnskab

I overensstemmelse med årsregnskabslovens undtagelsesbestemmelse er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten omfatter årets nettoomsætning fratrukket årets vareforbrug, andre driftsindtægter og andre eksterne omkostninger. De enkelte poster vises ikke særskilt i resultatopgørelsen i henhold til årsregnskabslovens § 32.

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter direkte omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Til vareforbrug indregnes tillige fragt og spedition.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager samt sociale omkostninger mv. til selskabets personale.

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders og associerede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og –omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinst og –tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat 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.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen 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:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-5 år

Aktiver med en kostpris under den skattemæssige grænse indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Nedskrivning af materielle anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikationer for værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning. Er dette tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives til denne lavere genindvindingsværdi.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Aktiver hvor det ikke er muligt at opgøre nogen selvstændig kapitalværdi, da aktivet i sig selv ikke genererer fremtidige pengestrømme, vurderes for nedskrivningsbehov sammen med den gruppe af aktiver, hvortil de kan henføres.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til nul kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt 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 den tilknyttede virksomheds og den associerede virksomheds underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsessværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder eller associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afviklingen. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealisationssværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Nettorealisationssværdi 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.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventet 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.

Skyldig skat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles og indregnes i tilfælde af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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 25 %.

Gældsforpligtelser

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.