

# REVISIONS FIRMAET EDELBO

STATSAUTORISERET  
REVISIONSPARTNERSELSKAB

Erhvervsstyrelsen

SEAMALL APS  
BIRKELYVEJ 74  
5792 ÅRSLEV

CVR-NR. 33 24 77 53

## ÅRSRAPPORT FOR PERIODEN 1. JANUAR - 31. DECEMBER 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling

27. April 2017



Dirigent

Jens V. Mathiasen



KOGTVEDLUND

KOGTVEDPARKEN 17 · DK-5700 SVENDBORG · TELEFON: +45 62 22 99 66 · TELEFAX: +45 62 22 00 69  
INTERNET: [www.edelbo.dk](http://www.edelbo.dk) · E-MAIL: [email@edelbo.dk](mailto:email@edelbo.dk) · CVR-NR. 35486178

KONTOR I KØBENHAVN: FREDERIKSHOLMS KANAL 2, 1. SAL · DK-1220 KØBENHAVN K.  
TELEFON: +45 33 43 64 00 · TELEFAX: +45 33 43 64 01

## INDHOLDSFORTEGNELSE

|  | <u>SIDE</u> |
|--|-------------|
| <b>PÅTEGNINGER</b>                                 |             |
| Ledelsespåtegning .....                            | 1           |
| Den uafhængige revisors erklæringer .....          | 2 - 4       |
| <b>LEDELSESBERETNING</b>                           |             |
| Selskabsoplysninger .....                          | 5           |
| Ledelsesberetning .....                            | 6           |
| <b>ÅRSREGNSKAB 1. JANUAR TIL 31. DECEMBER 2016</b> |             |
| Anvendt regnskabspraksis .....                     | 7 - 11      |
| Resultatopgørelse .....                            | 12          |
| Balance .....                                      | 13 -14      |
| Pengestrømsopgørelse .....                         | 15          |
| Noter .....  | 16 - 18     |

## LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for perioden 1. januar - 31. december 2016 for SeaMall ApS.

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 og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.


Svendborg, den 14. marts 2017

### DIREKTION

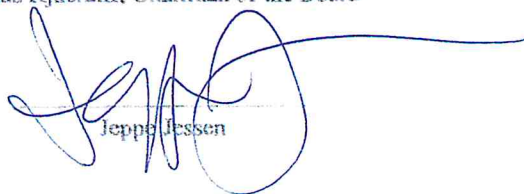


Alexander Højlund Petersen

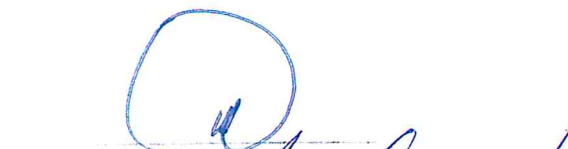
### BESTYRELSE




Klaus Kjaerulf, Chairman of the Board



Jeppe Jessen



Per Nykjær Jensen



Kurt Rye Jørgensen

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne i SeaMall ApS

### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for SeaMall ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse 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 - 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.

### **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.

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

-fortsat-

### **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. Fejlinformation 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:

- 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 tilside-sættelse 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 om 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.

-fortsættes-

**DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER**

-fortsat-

**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.

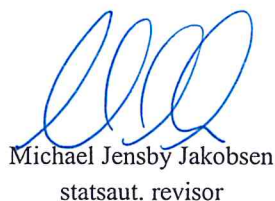
Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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.

Svendborg, den 14. marts 2017

**REVISIONSFIRMAET EDELBO****STATSAUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB****CVR - Nr. 35 48 61 78**

Johan Groth  
statsaut. revisor



Michael Jensby Jakobsen  
statsaut. revisor

**SELSKABSOPLYSNINGER****SELSKABSNAVN:**

SeaMall ApS  
Birkelyvej 74  
5792 Årslev

CVR-NR. 33 24 77 53

Hjemstedskommune: Faaborg-Midtfyn

Regnskabsår: 6. Regnskabsår

**BESTYRELSE:**

Klaus Kjærulff, bestyrelsesformand  
Per Nykjær Jensen  
Kurt Rye Damkjær  
Jeppe Jessen

**DIREKTION:**

Alexander Højlund Petersen

**REVISOR:**

RevisionsFirmaet Edelbo  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
"Kogtvedlund"  
Kogtvedparken 17  
5700 Svendborg  
CVR - Nr. 35 48 61 78

## LEDELSESBERETNING 2016

### **HOVEDAKTIVITETER**

Selskabets formål er at bestyre en indkøbssammenslutning og være agent for medlemmerne overfor forhandlere og leverandører samt at drive relateret handels- og konsulentvirksomhed.

### **UDVIKLING I AKTIVITETER OG ØKONOMISKE FORHOLD**

Selskabets resultat for regnskabsåret 2016 udviser et resultat på EUR 170.625. Selskabets ledelse anser årets resultat som tilfredsstillende.

### **BEGIVENHEDER EFTER REGNSKABSÅRETS AFSLUTNING**

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentlig vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsregnskabet for SeaMall ApS for perioden 1. januar - 31. december 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder. Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Selskabets transaktioner registreres og præsenteres i EUR. Dette indebærer, at transaktioner i andre valutaer end EUR, herunder DKK, anses som transaktioner i fremmed valuta.

### **GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING**

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsel som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn, 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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

### **TRANSAKTIONER I FREMMED VALUTA**

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets, gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

### **RESULTATOPGØRELSEN**

#### **NETTOOMSÆTNING**

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

-fortsættes-

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

-fortsat-

### **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 til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

### **FINANSIELLE POSTER**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

### **SKAT AF ÅRETS RESULTAT**

Årets skat, der 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. Den andel af skatten, der indregnes i resultatopgørelsen, som knytter sig til årets ekstraordinære resultat henføres hertil, mens den resterende del henføres til årets ordinære resultat.

### **BALANCEN**

#### **IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER**

Udviklingsprojekter måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Udviklingsprojekter afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, og hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt kostprisen kan opgøres pålideligt og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrative omkostninger samt selve udviklingsomkostningerne. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter.

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid.

Immaterielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Der foretages årligt nedskrivningstest af hver enkelt aktiv henholdsvis grupper af aktiver.

-fortsættes-

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

-fortsat-

### MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER

Inventar og biler 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.

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

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

|                |          |
|----------------|----------|
| Inventar ..... | 3 - 5 år |
| Biler .....    | 5 år     |

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

### LEASINGKONTRAKTER

Ydelser i forbindelse med leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing) indregnes i resultatopgørelsen over kontrakternes løbetid. Selskabets samlede forpligtelser vedrørende finansielle leasingaftaler samt løbetid oplyses under eventualposter m.v.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler samt løbetid oplyses under eventualposter m.v.

### VÆRDIFORRINGELSE AF AKTIVER

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, om der er indikationer udover det, som udtrykkes ved afskrivning.

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

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af aktivets nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelse af aktivet eller aktivgruppen.

-fortsættes-

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

-fortsat-

### **TILGODEHAVENDER**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

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

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavendet og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle sikkerhedsstillelse. Som diskonteringsats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

### **PERIODEAFGRÆNSNINGSPOSTER**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### **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 generalforsamling.

### **SKYLDIG SKAT OG UDSKUDT SKAT**

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoaktiver måles til netto-realiseringspris.

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 %.

-fortsættes-

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

-fortsat-

### **GÆLDSFORPLIGTELSE**

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu, efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente således, at forskellen mellem proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

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

### **PENGESTRØMSOPGØRELSEN**

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

#### **PENGESTRØM FRA DRIFTSAKTIVITET**

Pengestrøm fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændringer i driftskapital samt betalt selskabsskat.

#### **PENGESTRØM FRA INVESTERINGSAKTIVITET**

Pengestrøm fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af anlægsaktiver.

#### **PENGESTRØM FRA FINANSIERINGSAKTIVITET**

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet omfatter optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld samt betaling til og fra selskabsdeltagere.

### **LIKVIDER**

Likvider omfatter likvide beholdninger fratrukket kortfristet bankgæld.

**RESULTATOPGØRELSE FOR ÅRET 2016**

| Note                                    |  | 2016<br>EUR.   | 2015<br>EUR.    |
|---|--|----------------|-----------------|
| 1                                       | BRUTTOFORTJENESTE .....                      | 43.035         | 177.185         |
| 2                                       | Personaleomkostninger .....                  | -20.016        | -74.732         |
|   | <b>RESULTAT FØR AFSKRIVNINGER .....</b>      | <b>23.019</b>  | <b>102.453</b>  |
| 3                                       | Afskrivning anlægsaktiver .....              | -118.796       | -132.657        |
|   | <b>RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER .....</b> | <b>-95.778</b> | <b>-30.204</b>  |
| 4                                       | Finansielle indtægter .....                  | 344.864        | 5.343           |
| 5                                       | Finansielle omkostninger .....               | -2.605         | -11.690         |
|   | <b>RESULTAT FØR SKAT .....</b>               | <b>246.481</b> | <b>-36.551</b>  |
| 6                                       | Skat af årets resultat .....                 | -75.856        | -87.892         |
|   | <b>ÅRETS RESULTAT .....</b>                  | <b>170.625</b> | <b>-124.443</b> |
| <b>Forslag til resultatdisponering:</b> |  |                |                 |
|   | Udbytte for regnskabsåret .....              | 0              | 0               |
|   | Overført resultat .....                      | 170.625        | -124.443        |
|   | Disponeret i alt .....                       | 170.625        | -124.443        |

**BALANCE PR. 31. DECEMBER 2016****AKTIVER**

| Note |   | 2016<br>EUR.   | 2015<br>EUR.   |
|------|---|----------------|----------------|
|      | <b>ANLÆGSAKTIVER:</b>                             |                |                |
| 7    | <b>IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER:</b>                |                |                |
|      | Færdiggjorte udviklingsprojekter .....            | 0              | 118.796        |
|      | Udviklingsprojekter under udførelse .....         | 0              | 0              |
|      |   | <u>0</u>       | <u>118.796</u> |
|      | <b>ANLÆGSAKTIVER I ALT .....</b>                  | <u>0</u>       | <u>118.796</u> |
|      | <b>OMSÆTNINGSAKTIVER:</b>                         |                |                |
|      | <b>TILGODEHAVENDER:</b>                           |                |                |
|      | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser ..... | 0              | 16.738         |
| 8    | Udskudt skatteaktiv .....                         | 0              | 75.856         |
|      | Periodeafgrænsningsposter .....                   | 0              | 0              |
|      |   | <u>0</u>       | <u>92.594</u>  |
|      | <b>LIKVIDE BEHOLDNINGER .....</b>                 | <u>121.721</u> | <u>89.863</u>  |
|      | <b>OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT .....</b>              | <u>121.721</u> | <u>182.457</u> |
|      | <b>AKTIVER I ALT .....</b>                        | <u>121.721</u> | <u>301.253</u> |

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2016PASSIVER

|  | 2016<br>EUR.   | 2015<br>EUR.   |
|--|----------------|----------------|
| <b>9 EGENKAPITAL:</b>                          |                |                |
| Virksomhedskapital .....                       | 32.625         | 32.625         |
| Overkurs ved emission .....                    | 687.375        | 687.375        |
| Overført resultat .....                        | -604.781       | -775.407       |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret .....      | 0              | 0              |
| <b>EGENKAPITAL I ALT .....</b>                 | <u>115.219</u> | <u>-55.407</u> |
| <br><b>LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER:</b>    |                |                |
| Anden langfristet gæld .....                   | 0              | 344.864        |
| <br><b>KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER:</b>    |                |                |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser ..... | 5.159          | 8.775          |
| Anden gæld .....                               | 1.343          | 3.022          |
|  | <u>6.502</u>   | <u>11.796</u>  |
| <br><b>GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT .....</b>      | <u>6.502</u>   | <u>356.660</u> |
| <br><b>PASSIVER I ALT .....</b>                | <u>121.721</u> | <u>301.253</u> |
| <br><b>10 EVENTUALFORPLIGTIGELSER</b>          |                |                |
| <br><b>11 SIKKERHEDSSTILLELSER</b>             |                |                |



PENGESTRØMSOPGØRELSE

|  | 2016<br>EUR.   | 2015<br>EUR.   |
|--|----------------|----------------|
| Årets resultat .....                                       | 170.625        | -124.443       |
| Regulering af skatter .....                                | 75.856         | 87.892         |
| Øvrige reguleringer .....                                  | -344.864       | 0              |
| Af- og nedskrivninger .....                                | 118.796        | 132.657        |
| Betalt selskabsskat .....                                  | 0              | 0              |
|  | 20.413         | 96.106         |
| Ændring, tilgodehavender .....                             | 16.738         | 64.299         |
| Ændring i leverandørgæld m.v.....                          | -5.294         | -52.816        |
| <b>PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET .....</b>              | <b>31.858</b>  | <b>107.589</b> |
| <b>PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET:</b>             |                |                |
| Anlægsaktiver:   |                |                |
| Køb af materielle anlægsaktiver .....                      | 0              | 0              |
| Salg af materielle anlægsaktiver .....                     | 0              | 16.392         |
| <b>PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET .....</b>        | <b>0</b>       | <b>16.392</b>  |
| <b>PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET:</b>            |                |                |
| Afdrag på langfristede gældsforpligtelser .....            | 0              | -10.918        |
| Andre pengestrømme vedrørende finansieringsaktivitet ..... | 0              | 26.532         |
| Betalt udbytte .....                                       | 0              | 0              |
| <b>PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET .....</b>       | <b>0</b>       | <b>15.614</b>  |
| Samlet likviditetsvirkning .....                           | 31.858         | 139.595        |
| Likviditet primo .....                                     | 89.863         | -49.732        |
| <b>LIKVIDITET ULTIMO .....</b>                             | <b>121.721</b> | <b>89.863</b>  |

Likvider omfatter likvide beholdninger fratrukket kortfristet bankgæld.

NOTER**1. BRUTTOFORTJENESTE:**

Selskabets ledelse har med henvisning til årsregnskabslovens § 32 valgt at sammendrage posterne omsætning, vareforbrug samt andre eksterne omkostninger i posten bruttofortjeneste.

|   | 2016           | 2015           |
|---|----------------|----------------|
|   | EUR.           | EUR.           |
| <b>2. PERSONALEOMKOSTNINGER:</b>  |                |                |
| Lønninger og gager .....  | 15.276         | 81.826         |
| Pensioner .....   | 2.412          | 7.691          |
| Øvrig social sikring og øvrige personaleudgifter .....                        | 2.328          | -14.785        |
|   | <u>20.016</u>  | <u>74.732</u>  |
| Selskabet har i regnskabsåret 2016 gennemsnitligt beskæftiget 1 medarbejdere. |                |                |
| <b>3. AFSKRIVNING ANLÆGSAKTIVER:</b>  |                |                |
| Udviklingsprojekt .....   | 118.796        | 142.562        |
| Biler .....   | 0              | 6.487          |
| Avance/tab ved salg af driftsmidler .....                                     | 0              | -16.392        |
|   | <u>118.796</u> | <u>132.657</u> |
| <b>4. FINANSIELLE INDTÆGTER:</b>  |                |                |
| Andre finansielle indtægter .....   | 344.864        | 5.343          |
| <b>5. FINANSIELLE OMKOSTNINGER:</b>   |                |                |
| Andre finansielle omkostninger .....  | 2.605          | 11.690         |
| <b>6. SKAT AF ÅRETS RESULTAT:</b>   |                |                |
| Selskabsskat .....  | 0              | 0              |
| Udskudt skat .....  | 75.856         | 87.892         |
|   | <u>75.856</u>  | <u>87.892</u>  |

NOTER2016  
EUR.**7. IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER:**

|                                     | Færdiggjorte<br>udviklings-<br>projekter | Udviklings-<br>projekter under<br>udførelse |
|-------------------------------------|--|---|
| Anskaffelsessum primo .....         | 716.036                                  | 94.269                                      |
| Årets tilgang .....                 | 0  | 0   |
| Årets afgang .....                  | 0  | 0   |
| <b>Anskaffelsessum ultimo .....</b> | <b>716.036</b>                           | <b>94.269</b>                               |
| <br>                                |  |   |
| Afskrivninger primo .....           | 597.240                                  | 94.269                                      |
| Afgang afskrivninger .....          | 0  | 0   |
| Årets afskrivninger .....           | 118.796                                  | 0   |
| <b>Afskrivninger ultimo .....</b>   | <b>716.036</b>                           | <b>94.269</b>                               |
| <br>                                |  |   |
| <b>BOGFØRT VÆRDI ULTIMO .....</b>   | <b>0</b>                                 | <b>0</b>                                    |

2016  
EUR.2015  
EUR.**8. UDSKUDT SKAT (UDSKUDT SKATTEAKTIV):**

|   |         |          |
|---|---------|----------|
| Saldo primo .....                                       | -75.856 | -163.748 |
| Årets regulering .....                                  | 75.856  | 87.892   |
|   | 0       | -75.856  |
| <br>  |         |          |
| Den udskudte skat kan fordeles på følgende hovedposter: |         |          |
| Udviklingsprojekt .....                                 | 0       | 118.796  |
| Inventar .....  | 0       | 12.422   |
| Underskudsfrøførelse .....                              | 0       | -476.082 |
|   | 0       | -344.864 |
| <br>  |         |          |
| Udskudt skat, 22 % af .....                             | 0       | -75.856  |

**9. EGENKAPITAL:**

|  | Selskabs-<br>kapital | Overkurs | Overført<br>resultat | I alt   |
|--|----------------------|----------|----------------------|---------|
| Saldo primo .....                        | 32.625               | 687.375  | -775.407             | -55.407 |
| Fordeling årets resultat .....           | 0                    | 0        | 170.625              | 170.625 |
| Foreslået udbytte til aktionærerne ..... | 0                    | 0        | 0                    | 0       |
|  | 32.625               | 687.375  | -604.781             | 115.219 |

Anpartskapitalen består af 17.625 A-anparter a EUR 1 og 15.000 B-anparter a EUR 1. I alt EUR 32.625.

NOTER**10. EVENTUALFORPLIGTELSER:**

Ingen.

**11. SIKKERHEDSSTILLELSER:**

Til sikkerhed for engagement med Diners Club Danmark er der stillet en betalingsgaranti i Sydbank på EUR 5.380.