

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2016

DANSK PSYKOLOGISK FORLAG A/S

Knabrostræde 3,1

1210 København K

CVR-nr. 33 25 57 05

Godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling,
den / 2017

Dirigentens 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	18-21

Selskab

Dansk Psykologisk Forlag A/S
Knabrostræde 3,1
1210 København K

CVR-nr. 33 25 57 05

7. regnskabsår

Hjemsted: København

Direktion

Henrik Skovdahl Hansen

Bestyrelse

Ole Henning Dreier, formand

Karsten Kielland

Gitte Haslebo

Revision

inforevision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
Buddingevej 312
2860 Søborg
CVR-nr. 19263096

Lars Chr. Aaskov, statsautoriseret revisor
Mark Schneekloth Jensen, statsautoriseret revisor

Væsentligste aktiviteter

Dansk Psykologisk Forlag A/S' hovedaktivitet består i at udgive og forhandle bøger, tests og undervisningsmateriale indenfor psykologi og beslægtede områder.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et overskud på kr. 1.511.937 mod et overskud på kr. 899.141 i 2015. Selskabets ledelse anser resultatet som tilfredsstillende.

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 et lidt mindre resultat i næste regnskabsår på baggrund af de udarbejdede budgetter og forventninger til aktivitetsniveauet.

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2016 for Dansk Psykologisk Forlag A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor 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 vor opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, den 23. marts 2017

I direktionen

Henrik Skovdahl Hansen

I bestyrelsen

Ole Henning Dreier
Formand

Karsten Kielland

Gitte Haslebo

Til kapitalejeren i Dansk Psykologisk Forlag A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Dansk Psykologisk Forlag A/S for regnskabsåret 1. januar - 31/12 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.

Søborg, den 23. marts 2017

inforevision

statsautoriseret revisionsaktieselskab

(CVR-nr. 19263096)

Lars Chr. Aaskov
statsautoriseret revisor

Mark Schneekloth Jensen
statsautoriseret revisor

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

Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

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.

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 leveringskriteriet, således at nettoomsætningen omfatter årets leverede omsætning. Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer/færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang. Nettoomsætningen måles til dagsværdien ekskl. moms og med fradrag af afgivne vare- og kunderabatter.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder avance ved salg af anlægsaktiver.

Eksterne omkostninger

Eksterne omkostninger omfatter omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt salgs-, lokale-, og administrationsomkostninger.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes linært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

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.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder tab ved salg af anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab samt rentetillæg og rentegodtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat og selskabsskat

Skat af årets resultat udgør 22,0% 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 Dansk Psykologisk Forlag Holding A/S som administrationselskab. Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles mellem koncernselskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster efter selskabsskattelovens regler om fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud.

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**Immaterielle anlægsaktiver**

Immaterielle rettigheder mv. omfatter igangværende og færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder, erhvervede immaterielle rettigheder og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver.

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udbyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle anlægsaktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Indirekte produktionsomkostninger i form af indirekte henførbare personaleomkostninger og afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der er anvendt i udviklingsprocessen, indregnes i kostprisen baseret på det medgåede timeforbrug for de enkelte projekter.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden udgør 3-10 år. For udviklingsprojekter, der er beskyttet af immaterielle rettigheder, udgør den maksimale afskrivningsperiode restløbetiden for de pågældende rettigheder. Udviklingsprojekter nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

For egenudviklede udviklingsprojekter, der er aktiveret efter 1. januar 2016, bindes den regnskabsmæssige værdi af disse projekter på en særskilt reserve for udviklingsomkostninger under egenkapitalen. Der foretages ikke binding af den regnskabsmæssige værdi af udviklingsprojekter overtaget i forbindelse med aktiv- eller aktivitetskøb.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

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

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>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0-10%
Indretning af lejede lokaler	4 år	0-20%

Småaktiver er omkostningsført i resultatopgørelsen under eksterne omkostninger.

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

Værdiforringelse af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved de normale afskrivninger. Hvis dette er tilfældet, foretages der nedskrivning af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver til lavere genindvindingsværdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af forventet nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdi opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Årets nedskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer indregnet under anlægsaktiver er indregnet til kursværdi.

Andre tilgodehavender indregnet under anlægsaktiver omfatter lejede deposita, som er målt til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealiseringsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostprisen for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Indirekte produktionsomkostninger indgår ikke i kostprisen for varer under fremstilling eller for færdigvarer.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindestående.

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 gælds metode. Der er hensat til udskudt skat med 22% af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud indgår i opgørelsen af den udskudte skat, såfremt det er sandsynligt, at underskuddene kan udnyttes.

Udskudte skatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi, 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.

Gældsforpligtelser i øvrigt

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

Periodeafgrænsningsposter

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

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
BRUTTOFORTJENESTE	8.624.193	9.048.960
1 Personaleomkostninger	<u>-6.732.059</u>	<u>-7.620.258</u>
INDTJENINGSBIDRAG	1.892.134	1.428.702
4,5 Af- og nedskr. på materielle og immaterielle anlægsaktiver	<u>-420.464</u>	<u>-298.943</u>
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	1.471.670	1.129.759
2 Andre finansielle indtægter	471.651	25.192
Øvrige finansielle omkostninger	<u>-909</u>	<u>0</u>
RESULTAT FØR SKAT	1.942.412	1.154.951
3 Skat af årets resultat	<u>-430.475</u>	<u>-255.810</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>1.511.937</u></u>	<u><u>899.141</u></u>

RESULTATDISPONERING

Årets resultat foreslås disponeret således:

Overført resultat	1.511.937	899.141
Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>0</u>	<u>0</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>1.511.937</u></u>	<u><u>899.141</u></u>

AKTIVER

<u>Note</u>	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
4 Færdiggjorte udviklingsprojekter	1.308.172	1.606.739
4 Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	<u>0</u>	<u>24.985</u>
IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>1.308.172</u>	<u>1.631.724</u>
5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	6.596
5 Indretning af lejede lokaler	<u>0</u>	<u>0</u>
MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>0</u>	<u>6.596</u>
Andre værdipapirer	2.459.251	2.000.041
Andre tilgodehavender	<u>234.199</u>	<u>235.180</u>
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>2.693.450</u>	<u>2.235.221</u>
ANLÆGSAKTIVER	<u>4.001.622</u>	<u>3.873.541</u>
Varer under fremstilling	483.236	794.436
Fremstillede varer og handelsvarer	<u>7.315.778</u>	<u>6.809.012</u>
VAREBEHOLDNINGER	<u>7.799.014</u>	<u>7.603.448</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.704.249	2.222.676
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	208.285	262.210
Andre tilgodehavender	1.380.986	1.153.021
Periodeafgrænsningsposter	<u>779.563</u>	<u>706.967</u>
TILGODEHAVENDER	<u>5.073.083</u>	<u>4.344.874</u>
LIKVIDE BEHOLDNINGER	<u>5.551.007</u>	<u>5.087.652</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER	<u>18.423.104</u>	<u>17.035.974</u>
AKTIVER I ALT	<u><u>22.424.726</u></u>	<u><u>20.909.515</u></u>

<u>Note</u>	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
Virksomhedskapital	1.000.000	1.000.000
Reserve for udviklingsomkostninger	54.948	0
Overført resultat	14.064.410	12.607.421
Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>0</u>	<u>0</u>
EGENKAPITAL	<u>15.119.358</u>	<u>13.607.421</u>
3 Hensættelse til udskudt skat	<u>305.958</u>	<u>380.218</u>
HENSATTE FORPLIGTELSER	<u>305.958</u>	<u>380.218</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.098.073	4.416.364
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	11.436
5 Skyldigt sambeskatningsbidrag	504.735	66.367
Anden gæld	2.089.412	2.189.709
Periodeafgrænsningsposter	<u>307.190</u>	<u>238.000</u>
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER	<u>6.999.410</u>	<u>6.921.876</u>
GÆLDSFORPLIGTELSER	<u>6.999.410</u>	<u>6.921.876</u>
PASSIVER I ALT	<u>22.424.726</u>	<u>20.909.515</u>
6 Kontraktlige forpligtelser		

	<u>Virksom-</u> <u>hedskapital</u>	<u>Reserve for</u> <u>udviklings-</u> <u>omkostninger</u>	<u>Overført</u> <u>resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital pr. 1/1 2015	1.000.000	0	11.708.280	12.708.280
Udloddet udbytte	0	0	0	0
Overført via	0	0	0	
resultatdisponeringen	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>899.141</u>	<u>899.141</u>
Egenkapital pr. 1/1 2016	1.000.000	0	12.607.421	13.607.421
Udloddet udbytte	0	0	0	0
Overført til reserve				
for udviklingsomkostninger	0	70.446	-70.446	0
Skat af egenkapitalposter		-15.498	15.498	0
Overført via				
resultatdisponeringen	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1.511.937</u>	<u>1.511.937</u>
Egenkapital pr. 31/12 2016	<u><u>1.000.000</u></u>	<u><u>54.948</u></u>	<u><u>14.064.410</u></u>	<u><u>15.119.358</u></u>

Virksomhedskapitalen består af 1.000.000 stk. aktier á kr. 1. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

<u>1</u>	<u>Personaleomkostninger</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	Gager og lønninger	5.975.444	6.766.754
	Pensioner	547.126	667.714
	Andre omkostninger til social sikring	105.254	95.129
	Personaleomkostninger i øvrigt	<u>104.235</u>	<u>90.661</u>
	I ALT	<u><u>6.732.059</u></u>	<u><u>7.620.258</u></u>

Det gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede har i regnskabsåret udgjort 13 mod 15 i sidste regnskabsår.

<u>2</u>	<u>Andre finansielle indtægter</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	12.442	19.562
	Finansielle indtægter i øvrigt	<u>459.209</u>	<u>5.630</u>
	I ALT	<u><u>471.651</u></u>	<u><u>25.192</u></u>

<u>3</u>	<u>Selskabsskat og udskudt skat</u>			
	<u>Selskabsskat</u>	<u>Udskudt skat</u>	<u>Ifølge resultatopgørelse</u>	<u>2015</u>
	Skyldig pr. 1/1 2016	66.367	380.218	
	Skat af årets resultat	504.735	-74.260	255.810
	Refusion, sambeskatning	<u>-66.367</u>	<u>0</u>	
	SKYLDIG PR. 31/12 2016	<u><u>504.735</u></u>	<u><u>305.958</u></u>	
	SKAT AF ÅRETS RESULTAT		<u><u>430.475</u></u>	<u><u>255.810</u></u>

4 Anlægs- og afskrivningsoversigt, immaterielle anlægsaktiver	Færdiggjorte udviklings- projekter	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	I ALT	31/12 2015
Kostpris pr. 1/1 2016	1.781.916	647.596	2.429.512	1.423.668
Tilgang i året	90.316	0	90.316	2.787.760
Afgang i året/overført	0	0	0	-1.781.916
 KOSTPRIS PR. 31/12 2016	 <u>1.872.232</u>	 <u>647.596</u>	 <u>2.519.828</u>	 <u>2.429.512</u>
 Af- og nedskrivninger pr. 1/1 2016	 175.177	 622.611	 797.788	 535.869
Årets afskrivninger	388.883	24.985	413.868	261.919
 AF- OG NEDSKRIVNINGER PR. 31/12 2016	 <u>564.060</u>	 <u>647.596</u>	 <u>1.211.656</u>	 <u>797.788</u>
 REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/12 2016	 <u><u>1.308.172</u></u>	 <u><u>0</u></u>	 <u><u>1.308.172</u></u>	 <u><u>1.631.724</u></u>

5 Anlægs- og afskrivningsoversigt,
materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	I ALT	31/12 2015
Kostpris pr. 1/1 2016	163.742	102.626	266.368	266.368
Tilgang i året	0	0	0	0
Afgang i året	0	0	0	0
KOSTPRIS PR. 31/12 2016	<u>163.742</u>	<u>102.626</u>	<u>266.368</u>	<u>266.368</u>
Af- og nedskrivninger pr. 1/1 2016	157.146	102.626	259.772	222.748
Årets afskrivninger	6.596	0	6.596	37.024
Af- og nedskrivn., afgang i året	0	0	0	0
AF- OG NEDSKR. PR. 31/12 2016	<u>163.742</u>	<u>102.626</u>	<u>266.368</u>	<u>259.772</u>
REGN. VÆRDI PR. 31/12 2016	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>6.596</u>
Salgspris, afgang	0	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi, afgang	0	0	0	0
FORTJENESTE/TAB VED SALG	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

6 Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har indgået lejeaftaler og operationel leasingkontrakter. Aftalerne er uopsigelig i 1-42 måneder. Den samlede leje- og leasingforpligtelse udgør ca. t.kr. 1.487.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registereret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Gitte Haslebo

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-755628881941

IP: 2.111.33.182

2017-03-31 17:14:13Z

NEM ID 

Ole Henning Dreier

Bestyrelsesformand

Serienummer: PID:9208-2002-2-537692319013

IP: 87.61.157.242

2017-04-02 17:16:16Z

NEM ID 

Henrik Skovdahl Hansen

Adm. direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-760761825848

IP: 188.120.78.227

2017-04-02 20:10:39Z

NEM ID 

Karsten Kielland

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-045625860167

IP: 188.120.91.3

2017-04-03 14:36:20Z

NEM ID 

Lars Chr. Aaskov

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:19263096-RID:1250069128568

IP: 85.235.247.2

2017-04-03 14:45:45Z

NEM ID 

Mark Schneekloth Jensen

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:19263096-RID:1275466023692

IP: 85.235.247.2

2017-04-03 15:16:45Z

NEM ID 

Henrik Skovdahl Hansen

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-760761825848

IP: 188.120.78.227

2017-04-04 11:53:56Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: LBBWO-570VE-HWX8K-XN2G5-XG350-5H7YP

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 tidsstempelt 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>