

ÅRSRAPPORT OG KONCERNREGNSKAB

16. DECEMBER 2015 - 31. DECEMBER 2016

**inforevision holding 2016
statsautoriseret revisionsanpartsselskab
Buddingevej 312
2860 Søborg**

CVR-nr. 37 31 27 62

Godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling,
den 8/5 2017



FLEMMING ANDREASSEN
Dirigentens navn tillige med blokbogstaver

INDHOLDSFORTEGNELSE

| | Side |
|--|-------------|
| Ledelsesberetning mv. | |
| Selskabsoplysninger | 1 |
| Koncernoversigt | 2 |
| Ledelsesberetning | 3-4 |
| Påtegninger | |
| Ledespåtegning | 5 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 6-8 |
| Koncernregnskab og årsregnskab | |
| Anvendt regnskabspraksis | 9-16 |
| Resultatopgørelse 16. december 2015 - 31. december 2016 | 17 |
| Balance pr. 31. december 2016 | 18-19 |
| Egenkapitalopgørelse pr. 31. december 2016 | 20 |
| Pengestrømsopgørelse 16. december 2015 - 31. december 2016 | 21 |
| Noter | 22-30 |

Selskab

inforevision holding 2016
statsautoriseret revisionsanpartsselskab
Buddingevej 312
2860 Søborg

CVR-nummer 37 31 27 62

1. regnskabsår

Hjemsted:

Gladsaxe

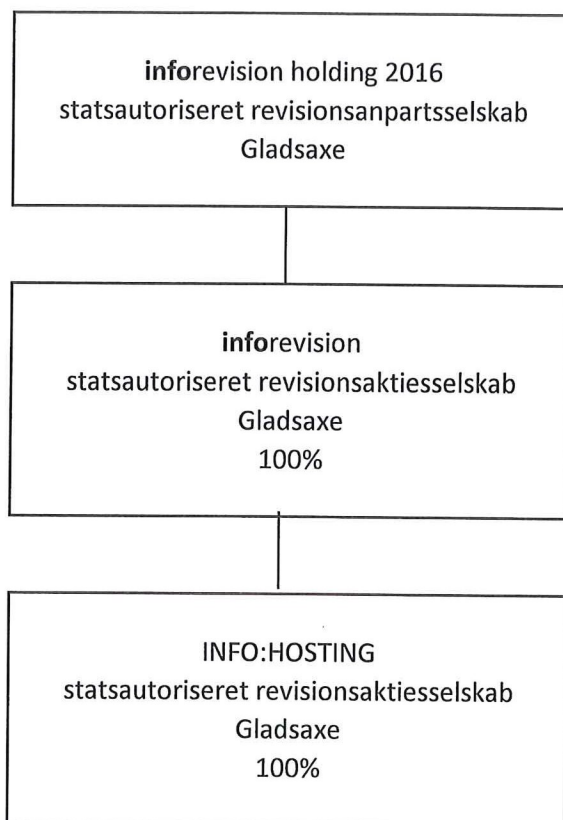
Direktion

Vibeke Düring Reyes Jensen

Revision

Beierholm Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Knud Højgaards Vej 9, st.
2860 Søborg
CVR-nr. 32895468

Ernst Hansen, statsautoriseret revisor



Væsentligste aktiviteter

Koncernen:

Koncernens hovedaktivitet har været at drive revisionsvirksomhed samt anden dermed i forbindelse stående erhvervsvirksomhed.

Moderselskabet:

inforevision holding 2016 statsautoriseret revisionsanpartsselskab's hovedaktivitet har været at besidde kapitalandele i inforevision statsautoriseret revisionsaktieselskab samt anden dermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og forhold

Resultatet af koncernens og moderselskabets aktiviteter udviste i regnskabsåret et resultat på kr. 3.619.673. Årets resultat har 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 koncernens eller moderselskabets finansielle stilling pr. 31. december 2016.

Den forventede udvikling for koncernen og moderselskabet.

Der forventes et positivt resultat for næste regnskabsår på baggrund af de udarbejdede budgetter og forventninger til aktivitetsniveauet.

Særlige risici for koncernen og moderselskabet.

Det er ledelsens vurdering, at koncernen og moderselskabet ikke er udsat for særlige risici, herunder forretningsmæssige eller finansielle, ud over almindeligt forekommende risici inden for koncernens og moderselskabets branche.

Videnressourcer

De væsentligste videnressourcer består i virksomhedens medarbejdere. Vi anvender betydelige ressourcer på kompetenceudvikling og efteruddannelse af medarbejdere, således at vi fortsat kan øge kompetencen indenfor vores forretningsområder.

Hoved- og nøgletal for koncernen

| <u>Beløb i t.kr.</u> | <u>2015/16</u> |
|---|----------------|
| Resultatopgørelse | |
| Bruttofortjeneste | 96.456 |
| Resultat af primær drift | 9.003 |
| Finansielle poster, netto | -3.137 |
| Årets resultat | 3.620 |
| Balance | |
| Balancesum | 114.940 |
| Investeringer i materielle anlægsaktiver | 2.144 |
| Investeret kapital | 77.431 |
| Egenkapital | 3.745 |
| Pengestrømme | |
| Pengestrømme fra driftsaktiviteten | 21.063 |
| Pengestrømme fra investeringsaktiviteten | -92.643 |
| Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten | 71.875 |
| Pengestrømme i alt | 294 |
| Nøgletal | |
| Overskudsgrad | 8,1 |
| Afkast af investeret kapital | 23,3 |
| Soliditetsgrad | 3,3 |
| Forrentning af egenkapital | 193,3 |

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 16. december 2015 - 31. december 2016 for **info**revision holding 2016 statsautoriseret revisionsanpartsselskab.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

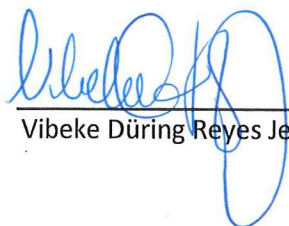
Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 16. december 2015 - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Søborg, den 26. april 2017

I direktionen



Vibeke Düring Reyes Jensen

Til kapitalejerne i inforevision holding 2016 statsautoriseret revisionsanpartsselskab

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for inforevision holding 2016 statsautoriseret revisionsanpartsselskab for regnskabsåret 16. december 2015 - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 16. december 2015 - 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- * Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- * Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores konklusion.

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 koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentlig inkonsistent med koncernregnskabet eller 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Søborg, den 1/5. 17

Beierholm Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32895468



Ernst Hansen
statsautoriseret revisor

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

Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens regnskabsklasse C for mellemstore virksomheder.

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 tilbageførslers 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 valutapositioner 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 andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger.

KONCERNREGNSKAB

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (tilknyttede virksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at kontrollere en virksomhed, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan kontrollere eller faktisk kontrollerer de økonomiske og driftsmæssige beslutninger i virksomheden.

Koncernregnskabet er udarbejdet på grundlag af reviderede regnskaber for moderselskabet og de tilknyttede virksomheder ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet er der foretaget eliminering af koncernvirksomhedernes indbyrdes mellemværender, indtægter og omkostninger samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de tilknyttede virksomheder.

Kapitalandele i de tilknyttede virksomheder er udlignet med de forholdsmæssige andele af de tilknyttede virksomheders regnskabsmæssige indre værdi.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, er aflagt i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis. Udenlandske virksomheders resultat og egenkapital er omregnet til danske kroner. Valutakursreguleringer, der opstår ved omregning af de udenlandske virksomheders egenkapital ved regnskabsårets begyndelse og omregning af årets resultat fra gennemsnitskurs til balancedagens kurs, føres direkte over egenkapitalen.

Ved køb af tilknyttede virksomheder er det forskelsbeløb, som fremkommer ved udligningen så vidt muligt fordelt på de aktiver og passiver i de tilknyttede virksomheder, hvis værdi er højere eller lavere end det beløb, hvortil de er bogført, på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret. Et resterende positivt forskelsbeløb behandles som koncerngoodwill og opføres under immaterielle anlægsaktiver. Et negativt forskelsbeløb der modsvarer en forventet omkostning eller en ugunstig udvikling i de tilknyttede virksomheder, opføres under hensatte forpligtelser. Beløbet indtægtsføres i resultatopgørelsen i det omfang den forventede omkostning eller ugunstige udvikling er realiseret.

RESULTATOPGØRELSEN

Resultatopgørelsen er artsopdelt.

Nettoomsætning

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

Indtægter vedrørende tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen efter produktionsmetoden. Indtægter indregnes således i resultatopgørelsen i takt med, at arbejdet bliver udført.

Eksterne omkostninger

Eksterne omkostninger omfatter 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.

Andre driftsomkostninger

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

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 fratrukket årlige afskrivninger på koncern-goodwill.

Andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger 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 samt rentetillæg og rentegodtgørelse under acontoskatteordningen.

Nedskrivning af finansielle aktiver

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter årets nedskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

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 inforevision holding 2016 statsautoriseret revisionsanpartsselskab som administrationsselskab. Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles mellem koncernselskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster efter selskabsskattelovens regler om fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud.

Selskabsskat samt sambeskatningsbidrag vedrørende regnskabsåret, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som selskabsskat 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 anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

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

Aktiverne afskrives lineært over deres forventede økonomiske brugstid:

| | |
|-----------------|-------|
| Koncerngoodwill | 20 år |
| Goodwill | 20 år |

Værdien af goodwill afskrives over 20 år som følge af stabil og voksende kundeportefølje.

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

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver 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.

Afskrivninger påbegyndes, når aktiverne er klar til ibrugtagning. Aktiverne afskrives lineært over deres forventede brugstid og restværdi:

| | <u>Brugstid</u> | <u>Restværdi</u> |
|---|-----------------|------------------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-7 år | 0-30% |
| Indretning af lejede lokaler | 10 år | 0% |

Småaktiver omfattende investeringer i andre anlæg-, driftsmateriel og inventar med en forventet levetid over 3 år aktiveres.

Øvrige småaktiver under kr. 12.900 er omkostningsført i resultatopgørelsen under eksterne omkostninger.

Kunst afskrives ikke.

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

Leasing

Leasede materielle anlægsaktiver, som opfylder betingelserne for finansiel leasing, behandles efter samme retningslinier som ejede aktiver. Leasede aktiver indregnes i balancen til den laveste værdi af dagsværdien og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsernes rentedel indregnes over leasingkontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Øvrige leasingkontrakter som ikke opfylder kriterierne for finansielle leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

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 genindvingsværdi 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

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

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

Tilknyttede 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 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 koncern-goodwill og indgår i værdien af kapitalandele, der afskrives lineært i resultatopgørelsen over 5 år. Et negativt forskelsbeløb, der modsvarer en forventet omkostning eller en ugunstig udvikling, indregnes under hensatte forpligtelser. Beløbet indtægtsføres i resultatopgørelsen i det omfang, den forventede omkostning eller ugunstige udvikling er realiseret.

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

Andre tilgodehavender indregnet under anlægsaktiver omfatter lejede deposita, som er målt til til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. I tilfælde hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi. Årets nedskrivning indregnes i resultatopgørelsen under nedskrivning af finansielle aktiver.

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.

Igangværende arbejder

Igangværende arbejder er indregnet efter produktionskriteriet, hvorefter igangværende arbejder måles til en forsigtig opgjort salgsværdi af den udførte del af arbejdet.

Reservationer mod forventede tab er fratrukket i værdien af igangværende arbejder.

Modtagne a'contofaktureringer er modregnet i værdien af igangværende arbejder.

De enkelte igangværende arbejder, der udgør nettoaktiver henholdsvis nettoforpligtelser, indregnes som særskilte poster under henholdsvis tilgodehavender og gæld.

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 22,0% 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.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året samt selskabets likvider ved årets udgang. Der er foretaget enkelte reklassifikationer af pengestrømme fra finansieringsaktivitet til driftsaktivitet. Sammenligningstal er tilpasset i overensstemmelse hermed.

Pengestrømme fra driftsaktivitet er opgjort som årets resultat reguleret for ikke likvide driftsposter betalte finansielle og ekstraordinære poster, selskabsskatter samt stigning og fald i tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, gæld til leverandører af varer og tjenesteydelser, og andre ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter betalinger fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til kapitalejere.

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger samt driftskreditter hos kreditinstitutter, som indgår i selskabets likviditetsstyring.

HOVED- OG NØGLETALSOVERSIGT

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med "Anbefalinger og Nøgletal 2015" fra Finansforeningen.

Nøgletallene er beregnet således:

| | |
|--------------------------------|--|
| Overskudsgrad = | $\frac{\text{Resultat af primær drift} * 100}{\text{Nettoomsætning}}$ |
| Afkast af investeret kapital = | $\frac{\text{Resultat af primær drift} * 100}{\text{Gns. investeret kapital}}$ |
| Soliditetsgrad = | $\frac{\text{Egenkapital ultimo} * 100}{\text{Samlede aktiver}}$ |
| Forrentning af egenkapital = | $\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$ |

* Investeret kapital =

Driftsmæssige immaterielle og materielle anlægsaktiver samt nettoarbejdskapital

| | <u>KONCERN</u> | <u>MODER</u> | <u>Note</u> |
|--|-------------------------|-------------------------|-------------|
| | <u>2015/16</u> | <u>2015/16</u> | |
| Nettoomsætning | 111.491.003 | - | |
| Andre driftsindtægter | 4.235 | - | |
| Andre eksterne omkostninger | <u>-15.039.729</u> | <u>-16.886</u> | |
| BRUTTOFORTJENESTE | 96.455.509 | -16.886 | |
| Personaleomkostninger | <u>-81.389.598</u> | <u>-</u> | 1 |
| INDTJENINGSBIDRAG | 15.065.911 | -16.886 | |
| Af- og nedskrivninger på materielle og immaterielle anlægsaktiver | <u>-6.062.763</u> | <u>-</u> | |
| RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT | 9.003.148 | -16.886 | |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virks. | | 6.191.753 | 9 |
| Andre finansielle indtægter | 485.310 | 120.835 | 2 |
| Øvrige finansielle omkostninger | <u>-3.622.519</u> | <u>-3.399.537</u> | 3 |
| RESULTAT FØR SKAT | 5.865.939 | 2.896.165 | |
| Skat af årets resultat | <u>-2.246.266</u> | <u>723.507</u> | 4 |
| ÅRETS RESULTAT | <u><u>3.619.673</u></u> | <u><u>3.619.673</u></u> | |
| Resultatdisponering | | | 5 |

| AKTIVER | KONCERN | MODER | |
|---|-------------|------------|------|
| | 31/12 2016 | 31/12 2016 | Note |
| Goodwill | 70.556.259 | - | 6 |
| IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER | 70.556.259 | 0 | |
| Indretning af lejede lokaler | 1.908.836 | - | 7,16 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 4.253.783 | - | 7,16 |
| MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER | 6.162.619 | 0 | |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 0 | 78.391.753 | 9 |
| Andre tilgodehavender | 1.363.039 | - | 8 |
| FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER | 1.363.039 | 78.391.753 | |
| ANLÆGSAKTIVER | 78.081.917 | 78.391.753 | |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 14.529.248 | - | 16 |
| Igangværende arbejder | 9.477.314 | - | 11 |
| Andre tilgodehavender | 4.999.881 | - | |
| Tilgodehavende sambeskatningsbidrag | - | 5.285.179 | |
| Periodeafgrænsningsposter | 638.545 | - | 12 |
| TILGODEHAVENDER | 29.644.988 | 5.285.179 | |
| LIKVIDE BEHOLDNINGER | 7.213.096 | 125.000 | |
| OMSÆTNINGSAKTIVER | 36.858.084 | 5.410.179 | |
| AKTIVER I ALT | 114.940.001 | 83.801.933 | |

| <u>PASSIVER</u> | <u>KONCERN</u> | <u>MODER</u> | <u>Note</u> |
|---|---------------------------|--------------------------|-------------|
| | <u>31/12 2016</u> | <u>31/12 2016</u> | |
| Virksomhedskapital | 125.000 | 125.000 | 13 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 0 | 265.503 | |
| Overført resultat | 2.119.673 | 1.854.169 | |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | <u>1.500.000</u> | <u>1.500.000</u> | |
| EGENKAPITAL | <u>3.744.673</u> | <u>3.744.673</u> | |
| Hensættelser til udskudt skat | <u>2.566.994</u> | - | 4 |
| HENSATTE FORPLIGTELSE | <u>2.566.994</u> | <u>0</u> | |
| Gældsbreve | <u>67.980.000</u> | <u>67.980.000</u> | |
| LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE | <u>67.980.000</u> | <u>67.980.000</u> | 14 |
| Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 4.220.000 | 4.220.000 | 14 |
| Igangværende arbejder | 855.324 | - | 11 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 2.889.659 | 10.000 | |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | 0 | 2.551.754 | |
| Selskabsskat | 2.011.672 | 2.011.672 | 4 |
| Gæld, penge kreditorer | 4.628.214 | 0 | |
| Anden gæld | <u>26.043.465</u> | <u>3.283.834</u> | |
| KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE | <u>40.648.334</u> | <u>12.077.260</u> | |
| GÆLDSFORPLIGTELSE | <u>108.628.334</u> | <u>80.057.260</u> | |
| PASSIVER I ALT | <u><u>114.940.001</u></u> | <u><u>83.801.933</u></u> | |
| 15 Eventualforpligtelser | | | |
| 16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | | |
| 17 Kontraktlige forpligtelser | | | |
| 18 Nærtstående parter | | | |
| 19 Reguleringer | | | |

| Egenkapitalopgørelse | KONCERNEN | | | | |
|------------------------------------|-------------------------|--|----------------------|----------------------|------------------|
| | Virksom- hedskapital | Reserve for nettoop- skrivninger | Overført resultat | Foreslået udbytte | I ALT |
| Egenkapital pr. 1/1 2016 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Stiftelse af selskab | 125.000 | | | | 125.000 |
| Overført via resultatdisponeringen | | | 2.119.673 | 1.500.000 | 3.619.673 |
| Egenkapital pr. 31/12 2016 | <u>125.000</u> | <u>0</u> | <u>2.119.673</u> | <u>1.500.000</u> | <u>3.744.673</u> |
| | | | | | |
| Egenkapitalopgørelse | MODER | | | | |
| | Virksom- hedskapital | Reserve for nettoop- skrivninger | Overført resultat | Foreslået udbytte | I ALT |
| Egenkapital pr. 16/12 2015 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Stiftelse af selskab | 125.000 | | | | 125.000 |
| Overført via resultatdisponeringen | | 265.503 | 1.854.169 | 1.500.000 | 3.619.673 |
| Egenkapital pr. 31/12 2016 | <u>125.000</u> | <u>265.503</u> | <u>1.854.169</u> | <u>1.500.000</u> | <u>3.744.673</u> |

| | <u>KONCERN</u> | <u>MODER</u> |
|---|-----------------------------|---------------------------|
| | <u>2015/16</u> | <u>2015/16</u> |
| Årets resultat | 3.619.673 | 3.619.673 |
| Af- og nedskr. på materielle og immaterielle anlægsaktiver | 6.062.763 | |
| Reguleringer | 5.500.075 | -3.515.724 |
| Ændring i tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 482.301 | 0 |
| Ændring i gæld til leverandører af varer og tjenesteydelser | -3.667 | 10.000 |
| Andre ændringer i driftskapital | <u>7.925.908</u> | <u>2.551.754</u> |
| PENGESTRØMME FRA PRIMÆR DRIFT | 23.587.053 | 2.665.703 |
| Renteindbetalinger og lignende | 485.311 | |
| Renteudbetalinger og lignende | -459.520 | -115.703 |
| Betalt/refunderet selskabsskat | <u>-2.550.000</u> | <u>-2.550.000</u> |
| PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET | <u>21.062.844</u> | <u>0</u> |
| Køb af immaterielle anlægsaktiver | -3.333.442 | |
| Køb af materielle anlægsaktiver | -2.143.599 | |
| Salg af materielle anlægsaktiver | 424.518 | |
| Køb af finansielle anlægsaktiver | <u>-87.590.593</u> | <u>-80.233.392</u> |
| PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET | <u>-92.643.116</u> | <u>-80.233.392</u> |
| Betaling af finansielle leasingforpligtelser | -321.605 | |
| Optagelse af langfristet gæld i øvrigt | 72.071.255 | 72.200.000 |
| Optagelse af finansielle leasingforpligtelser | | |
| Kontant kapitalforhøjelse | 125.000 | 125.000 |
| Betalt/modtaget udbytte | <u>0</u> | <u>8.033.392</u> |
| PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGS- AKTIVITET | <u>71.874.650</u> | <u>80.358.392</u> |
| ÅRETS ÆNDRING I LIKVIDER | 294.378 | 125.000 |
| Årets valutakursregulering af likvider | | |
| Likvider pr. 16/12 2015 | <u>6.918.718</u> | <u>0</u> |
| LIKVIDER PR. 31/12 2016 | <u><u>7.213.096</u></u> | <u><u>125.000</u></u> |
| Som kan specificeres således: | | |
| Likvide beholdninger | 7.213.096 | 125.000 |
| Kreditinstitutter i øvrigt (kortfristet) | <u>0</u> | <u>0</u> |
| LIKVIDER PR. 31/12 2016 | <u><u>7.213.096</u></u> | <u><u>125.000</u></u> |

| | <u>KONCERN</u> | <u>MODER</u> |
|--|--------------------------|-------------------------|
| <u>1</u> Personaleomkostninger | <u>2015/16</u> | <u>2015/16</u> |
| Gager og lønninger | 66.364.398 | |
| Pensioner | 5.888.706 | |
| Andre omkostninger til social sikring | 1.055.922 | |
| Personaleomkostninger i øvrigt | <u>8.080.572</u> | |
| I ALT | <u><u>81.389.598</u></u> | <u><u>0</u></u> |
| Gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede | <u><u>107</u></u> | <u><u>0</u></u> |
| I henhold til årsregnskabslovens § 98 b, stk. 3 er gage til direktion og bestyrelse ikke oplyst. | | |
| <u>2</u> Andre finansielle indtægter | <u>2015/16</u> | <u>2015/16</u> |
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder | 0 | 120.835 |
| Finansielle indtægter i øvrigt | <u>485.310</u> | <u>0</u> |
| I ALT | <u><u>485.310</u></u> | <u><u>120.835</u></u> |
| <u>3</u> Øvrige finansielle omkostninger | <u>2015/16</u> | <u>2015/16</u> |
| Finansielle omkostninger i øvrigt | <u>3.622.519</u> | <u>3.399.537</u> |
| I ALT | <u><u>3.622.519</u></u> | <u><u>3.399.537</u></u> |

| 4 Skat af årets resultat, selskabsskat og udskudt skat | KONCERN | MODER |
|---|-------------------------|-------------------------|
| <u>Skat af årets resultat:</u> | <u>2015/16</u> | <u>2015/16</u> |
| Skat af årets skattepligtige indkomst | 2.405.749 | -723.507 |
| Udskudt skat | <u>-159.483</u> | <u>0</u> |
| I ALT | <u><u>2.246.266</u></u> | <u><u>-723.507</u></u> |
| <u>Udskudt skat:</u> | <u>2015/16</u> | <u>2015/16</u> |
| Udskudt skat pr. 16/12 2015 | 2.726.477 | 0 |
| Årets udskudte skat | <u>-159.483</u> | <u>0</u> |
| UDSKUDT SKAT PR. 31/12 2016 | <u><u>2.566.994</u></u> | <u><u>0</u></u> |
| Den udskudte skat påhviler <u>følgende aktiver og forpligtelser:</u> | <u>2015/16</u> | <u>2015/16</u> |
| Immaterielle anlægsaktiver | 179.530 | |
| Materielle anlægsaktiver | 598.774 | |
| Omsætningsaktiver | <u>1.788.690</u> | |
| I ALT | <u><u>2.566.994</u></u> | <u><u>0</u></u> |
| <u>Selskabsskat:</u> | <u>2015/16</u> | <u>2015/16</u> |
| Betalt acontoskat | -2.550.000 | -2.550.000 |
| Skat af årets skattepligtige indkomst | 4.561.672 | -723.507 |
| Refusion fra sambeskattede selskaber | <u>0</u> | <u>5.285.179</u> |
| SKYLDIG PR. 31/12 2016 | <u><u>2.011.672</u></u> | <u><u>2.011.672</u></u> |

| 5 Resultatdisponering | KONCERN | MODER |
|--|-----------|-----------|
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | 265.503 |
| Overført resultat | 2.119.673 | 1.854.169 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | 1.500.000 | 1.500.000 |
| ÅRETS RESULTAT | 3.619.673 | 3.619.673 |

6 Anlægs- og afskrivningsoversigt, immaterielle aktiver

| | KONCERNEN | |
|--------------------------------------|------------|------------|
| | Goodwill | I ALT |
| Tilgang i året | 75.044.257 | 75.044.257 |
| Afgang i året | -83.818 | -83.818 |
| KOSTPRIS PR. 31/12 2016 | 74.960.439 | 74.960.439 |
| Årets afskrivninger | 4.404.180 | 4.404.180 |
| AF- OG NEDSKRIVNINGER PR. 31/12 2016 | 4.404.180 | 4.404.180 |
| REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/12 2016 | 70.556.259 | 70.556.259 |

7 Anlægs- og afskrivningsoversigt, materielle aktiver

| | KONCERNEN | | |
|-------------------------|------------------------------|---|------------|
| | Indretning af lejede lokaler | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | I alt |
| Kostpris pr. 16/12 2015 | 0 | 0 | 0 |
| Tilgang i året | 2.449.327 | 5.792.157 | 8.241.484 |
| Afgang i året | 0 | -1.139.486 | -1.139.486 |
| KOSTPRIS PR. 31/12 2016 | 2.449.327 | 4.652.671 | 7.101.998 |

**7 Anlægs- og afskrivningsoversigt,
materielle aktiver, fortsat**

| | KONCERNEN | | |
|---|---------------------------------|---|------------------|
| | Indretning af lejede lokaler | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | I alt |
| Af- og nedskrivninger pr. 16/12 2015 | 0 | -1 | -1 |
| Årets afskrivninger | 540.491 | 1.118.092 | 1.658.583 |
| Af- og nedskrivninger, afgang i året | <u>0</u> | <u>-719.203</u> | <u>-719.203</u> |
| AF- OG NEDSKRIVNINGER PR. 31/12 2016 | <u>540.491</u> | <u>398.888</u> | <u>939.379</u> |
| REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/12 2016 | <u>1.908.836</u> | <u>4.253.783</u> | <u>6.162.619</u> |
| Heraf indgår finansielt leasede aktiver med | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Salgspris, afgang | | 424.518 | 424.518 |
| Regnskabsmæssig værdi, afgang | <u>0</u> | <u>-420.283</u> | <u>-420.283</u> |
| FORTJENESTE/TAB VED SALG | <u>0</u> | <u>4.235</u> | <u>4.235</u> |

**8 Anlægsoversigt,
finansielle aktiver**

| | KONCERNEN | |
|--------------------------------------|-------------------------------|-------------------------|
| | Andre tilgode- havender | I alt |
| Kostpris pr. 16/12 2015 | 0 | 0 |
| Tilgang i året | <u>1.363.039</u> | <u>1.363.039</u> |
| KOSTPRIS PR. 31/12 2016 | <u>1.363.039</u> | <u>1.363.039</u> |
| REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/12 2016 | <u><u>1.363.039</u></u> | <u><u>1.363.039</u></u> |

**9 Anlægsoversigt,
finansielle aktiver**

| | MODER | |
|--------------------------------------|--|--------------------------|
| | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | I alt |
| Tilgang i året | <u>80.233.392</u> | <u>80.233.392</u> |
| KOSTPRIS PR. 31/12 2016 | <u>80.233.392</u> | <u>80.233.392</u> |
| Årets opskrivninger | 9.701.753 | 9.701.753 |
| Modtaget udbytte i året | <u>-8.033.392</u> | <u>-8.033.392</u> |
| OPSKRIVNINGER PR. 31/12 2016 | <u>1.668.361</u> | <u>1.668.361</u> |
| Årets nedskrivninger | <u>3.510.000</u> | <u>3.510.000</u> |
| NEDSKRIVNINGER PR. 31/12 2016 | <u>3.510.000</u> | <u>3.510.000</u> |
| REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/12 2016 | <u><u>78.391.753</u></u> | <u><u>78.391.753</u></u> |

10 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

| | <u>Ejerandel</u> | <u>Selskabs- kapital</u> | <u>Årets resultat</u> | <u>Egen- kapital</u> |
|--|------------------|------------------------------|---------------------------|--------------------------|
| <u>Tilknyttede virksomheder:</u> | | | | |
| info revision statsautoriseret revisionsaktieselskab, Gladsaxe | 100% | <u>500.000</u> | <u>9.765.503</u> | <u>11.765.470</u> |
| I ALT | | <u>500.000</u> | <u>9.765.503</u> | <u>11.765.470</u> |
| <u>Elimineringer:</u> | | | | |
| Fortjeneste ved internt salg | | | | -75.000 |
| Afskrivninger | | | | <u>11.250</u> |
| Interne elimineringer i alt | | | | <u>-63.750</u> |

11 Igangværende arbejder

| | <u>KONCERN</u> | <u>MODER</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| | <u>31/12 2016</u> | <u>31/12 2016</u> |
| Igangværende arbejder | 12.428.933 | |
| Acontofakturering | <u>-3.806.943</u> | |
| I ALT | <u>8.621.990</u> | <u>0</u> |
| Der indregnes således: | | |
| Igangværende arbejder (nettoaktiver) | 9.477.314 | |
| Igangværende arbejder (nettoforpligtelse) | <u>-855.324</u> | |
| | <u>8.621.990</u> | <u>0</u> |

| | <u>KONCERN</u> | <u>MODER</u> |
|-----------------------------------|-----------------------|-------------------|
| 12 | | |
| Periodeafgrænsningsposter | | |
| (tilgodehavender) | <u>31/12 2016</u> | <u>31/12 2016</u> |
| Abonnementer | 325.072 | |
| Forsikringer og kontingenter | 186.982 | |
| Øvrige periodiserede omkostninger | <u>126.491</u> | |
| I ALT | <u><u>638.545</u></u> | <u><u>0</u></u> |

13 Virksomhedskapital

Virksomhedskapitalen består af 125.000 anparter á kr. 1,00. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

| | <u>KONCERN</u> | <u>MODER</u> |
|---|--------------------------|--------------------------|
| 14 | | |
| Langfristede gældsforpligtelser | <u>31/12 2016</u> | <u>31/12 2016</u> |
| Gældsbreve | <u>72.200.000</u> | <u>72.200.000</u> |
| I ALT | <u><u>72.200.000</u></u> | <u><u>72.200.000</u></u> |
| <u>Kortfristet del af langfristet gæld:</u> | | |
| Gældsbreve | <u>4.220.000</u> | <u>4.220.000</u> |
| AFDRAG NÆSTE ÅR | <u><u>4.220.000</u></u> | <u><u>4.220.000</u></u> |
| <u>Gæld som forfalder efter 5 år:</u> | | |
| Gældsbreve | <u>51.100.000</u> | <u>51.100.000</u> |
| RESTGÆLD EFTER 5 ÅR | <u><u>51.100.000</u></u> | <u><u>51.100.000</u></u> |

15 Eventualforpligtelser

Moderselskabet:

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.

16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncernen:

Skadesløsbrev, nom. kr. 2.700.000 og løsørejerpantebreve, nom. kr. 9.000.0000 i koncernens rettigheder vedrørende goodwill, driftsmidler og inventar med en balanceværdi på kr. 7.864.511 er deponeret som sikkerhed for engagement med kreditinstitut,

Moderselskabet:

Selskabets kapitalandele i tilknyttet virksomhed ligger til sikkerhed for selskabets gæld til pengekreditor, kr. 72.200.000.

17 Kontraktlige forpligtelser

Koncernen:

Koncernen har indgået aftaler om operationel leasing af automobiler for 3-årige perioder. Den samlede leasingforpligtelse udgør pr. 31/12 2016 t.kr. 1.560.

Koncernen har indgået huslejekontrakt på sædvanlige markedsvilkår. Huslejekontrakten er uopsigelig og kan tidligst opsiges til fraflytning 1. juli 2024. Den samlede huslejeoplygtelse udgør pr. 31/12 2016 t.kr. 25.132.

18 Nærtstående parter

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse:**Grundlag for bestemmende indflydelse:**

Vibeke Düring Reyes Jensen

Direktør

Betydelig indflydelse:

TVPFL Holding
statsautoriseret revisionsanpartsselskab
Buddingevej 312, 2860 Søborg

Øvrige nærtstående parter:

inforevision
statsautoriseret revisionsaktieselskab
Buddingevej 312, 2860 Søborg

Tilknyttet virksomhed

INFO:HOSTING
statsautoriseret revisionsaktieselskab
Buddingevej 312, 2860 Søborg

Tilknyttet virksomhed

| | <u>KONCERN</u> | <u>MODER</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| 19 Reguleringer | <u>31/12 2016</u> | <u>31/12 2016</u> |
| Avance/tab ved salg af anlægsaktiver | -4.235 | 0 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 0 | -6.191.753 |
| Andre finansielle indtægter | -364.475 | |
| Øvrige finansielle omkostninger | 3.622.519 | 3.399.537 |
| Skat af årets skattepligtige indkomst | 2.405.749 | -723.507 |
| Regulering af udskudt skat | -159.483 | 0 |
| I ALT | <u>5.500.075</u> | <u>-3.515.724</u> |