

# Multi-Support R&D A/S

Birk Centerpark 40, 7400 Herning

CVR-nr. 10 10 41 06

## Årsrapport 2016/17

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30. november 2017

Dirigent:

  
.....  
Thomas Hougaard-Enevoldsen



## Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Oplysninger om selskabet	5
Beretning	6
Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11

## Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Multi-Support R&D A/S for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

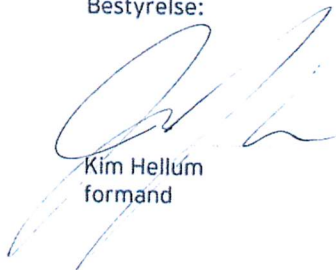
Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 17. november 2017  
Direktion:

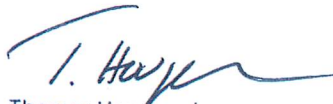


Thomas Hougaard-  
Enevoldsen

Bestyrelse:



Kim Hellum  
formand



Thomas Hougaard-  
Enevoldsen



Henrik Baasch

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Multi-Support R&D A/S

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Multi-Support R&D A/S for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 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.

### 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. 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 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 tilsidesættelse 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.



## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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 konklusion 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 bl.a. 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 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.

Herning, den 17. november 2017

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30-70 02 28



Karsten Mehlsen  
statsaut. revisor

## Ledelsesberetning

### Oplysninger om selskabet

Navn	Multi-Support R&D A/S
Adresse, postnr., by	Birk Centerpark 40, 7400 Herning
CVR-nr.	10 10 41 06
Stiftet	14. december 1985
Hjemstedskommune	Herning
Regnskabsår	1. juli 2016 - 30. juni 2017
Bestyrelse	Kim Hllum, formand Thomas Hougaard-Enevoldsen Henrik Baasch
Direktion	Thomas Hougaard-Enevoldsen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Industrivej Nord 9, 7400 Herning

## Ledelsesberetning

### Beretning

#### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive konsulentvirksomhed inden for databehandling, herunder udarbejdelse og salg af systemer til databehandling og anden hermed forbunden virksomhed, herunder handel, import og eksport samt finansieringsvirksomhed.

#### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2016/17 udviser et overskud på 2.769.428 kr. mod et overskud på 1.378.986 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 30. juni 2017 udviser en egenkapital på 7.477.473 kr.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

#### Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

## Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

### Resultatopgørelse

Note	kr.	2016/17	2015/16
	<b>Bruttofortjeneste</b>	16.464.641	13.979.920
2	Personaleomkostninger	-11.168.694	-10.627.551
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-1.388.719	-1.117.702
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	3.907.228	2.234.667
	Finansielle indtægter	0	1
	Finansielle omkostninger	-355.095	-466.771
	<b>Resultat før skat</b>	3.552.133	1.767.897
3	Skat af årets resultat	-782.705	-388.911
	<b>Årets resultat</b>	<u>2.769.428</u>	<u>1.378.986</u>
	<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
	Øvrige lovpligtige reserver	6.663.290	0
	Overført resultat	-3.893.862	1.378.986
		<u>2.769.428</u>	<u>1.378.986</u>



## Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

## Balance

Note	kr.	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	<b>AKTIVER</b>		
	<b>Langfristede aktiver</b>		
4	<b>Immaterielle aktiver</b>		
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	4.752.167	3.321.812
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	77.762	151.597
	Udviklingsprojekter under udførelse	<u>1.911.119</u>	<u>1.155.388</u>
		6.741.048	4.628.797
5	<b>Materielle aktiver</b>		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	172.227	172.698
	Indretning af lejede lokaler	<u>11.112</u>	<u>105.759</u>
		183.339	278.457
	<b>Langfristede aktiver i alt</b>	<u>6.924.387</u>	<u>4.907.254</u>
	<b>Kortfristede aktiver</b>		
	<b>Tilgodehavender</b>		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.564.988	1.474.470
	Igangværende arbejder for fremmed regning	1.427.897	524.001
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	9.158.927	7.070.421
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	725.811	0
	Andre tilgodehavender	668.824	608.540
	Periodeafgrænsningsposter	<u>1.424.679</u>	<u>1.214.007</u>
		14.971.126	10.891.439
	<b>Likvide beholdninger</b>	<u>336.474</u>	<u>185.332</u>
	<b>Kortfristede aktiver i alt</b>	<u>15.307.600</u>	<u>11.076.771</u>
	<b>AKTIVER I ALT</b>	<u><u>22.231.987</u></u>	<u><u>15.984.025</u></u>

## Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

### Balance

Note	kr.	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	<b>PASSIVER</b>		
	<b>Egenkapital</b>		
6	Selskabskapital	1.110.000	1.110.000
	Reserve for udviklingsomkostninger	6.663.290	0
	Overført resultat	-295.817	3.598.045
	<b>Egenkapital i alt</b>	<u>7.477.473</u>	<u>4.708.045</u>
	<b>Langfristede forpligtelser</b>		
	Udskudt skat	1.563.662	813.304
	<b>Langfristede forpligtelser i alt</b>	<u>1.563.662</u>	<u>813.304</u>
	<b>Kortfristede forpligtelser</b>		
	Gæld til banker	26.822	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	582.382	452.935
	Gæld til tilknyttede virksomheder	3.867.590	2.145.806
	Skyldig sambeskatningsbidrag	758.158	0
	Anden gæld	2.336.710	2.339.751
	Periodeafgrænsningsposter	5.619.190	5.524.184
	<b>Kortfristede forpligtelser i alt</b>	<u>13.190.852</u>	<u>10.462.676</u>
	<b>Forpligtelser i alt</b>	<u>14.754.514</u>	<u>11.275.980</u>
	<b>PASSIVER I ALT</b>	<u><u>22.231.987</u></u>	<u><u>15.984.025</u></u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 7 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 8 Sikkerhedsstillelser
- 9 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

Egenkapitalopgørelse

kr.	Selskabskapital	Reserve for udviklingsomkostninger	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. juli 2016	1.110.000	0	3.598.045	4.708.045
Overført, jf. resultatdisponering	0	6.663.290	-3.893.862	2.769.428
<b>Egenkapital 30. juni 2017</b>	<b>1.110.000</b>	<b>6.663.290</b>	<b>-295.817</b>	<b>7.477.473</b>

## Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Multi-Support R&D A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af IPO på egenfremstillede immaterielle anlægsaktiver fra regnskabsklasse C.

#### Alene ændringer til præsentation og oplysninger

Selskabet har med virkning fra 1. juli 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015 med ændringer til årsregnskabsloven. Implementeringen af ændringsloven har ingen beløbsmæssig effekt for resultatopgørelsen eller balancen i regnskabsåret eller for sammenligningstallene. Årsregnskabet er derfor aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Ændringsloven har alene medført nye eller ændrede præsentations- og oplysningskrav, som er indarbejdet i årsregnskabet.

#### Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

#### Valutaomregning

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 finansiel post.

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

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer, hvilket omfatter salg af bl.a. it-hardware, indregnes i nettoomsætningen på tidspunktet for levering og risikoens overgang, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Indtægter ved levering af tjenesteydelser, hvilket omfatter konsulenttimer, indregnes som omsætning i takt med levering af ydelserne, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte tjenesteydelser (produktionsmetoden).

Licens- og royaltyindtægter indregnes over aftaleperioden i overensstemmelse med aftalens indhold.

Omsætning fra tidsbegrænsede softwarelicenser periodiseres og indregnes lineært over licensperioden i henhold til indgået kontrakt.

Salg af tidsbegrænsede softwarelicenser indregnes som salg af varer, hvorved omsætning indregnes, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

## Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Bruttofortjeneste

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

##### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, som er medgået til at opnå årets nettoomsætning.

##### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

##### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere.

##### Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på immaterielle og materielle aktiver.

Kostprisen for færdiggjorte udviklingsprojekter, der omfatter software og andre erhvervede immaterielle anlægsaktiver afskrives lineært over den forventede brugstid.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Færdiggjorte udviklingsprojekter	3-5 år
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	3-5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

##### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.



## Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Virksomheden indgår i sambeskatning med øvrige dattervirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationsselskabet.

##### Balancen

##### Immaterielle aktiver

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

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

Udviklingsomkostninger, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Udviklingsomkostninger som ikke opfylder kriterierne ovenfor, indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år og overstiger ikke 10 år.

Erhvervede immaterielle anlægsaktiver omfatter software og varemærker, som måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Software afskrives over 3-5 år, mens der ikke foretages afskrivning på varemærker.

Fortjeneste og tab ved salg af immaterielle aktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger. Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

## Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Materielle aktiver

Materielle aktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg af materielle aktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

##### Værdiforringelse af langfristede aktiver

Immaterielle og materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse. Såfremt der er indikationer på værdiforringelse foretages nedskrivningstest for hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver der genererer uafhængige pengestrømme. Aktiverne nedskrives til genindvindingsværdien, som udgør den højeste værdi af kapitalværdien og nettosalgsprisen (genvindingspris), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Nedskrivning på en gruppe af aktiver fordeles således, at der først nedskrives på goodwill og derefter forholdsmæssigt på de øvrige aktiver.

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 nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

##### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

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, hvor 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 virksomhedens risikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabs-erfaringer.

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



## Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende leverancer af serviceydelser måles til salgsværdien af det udførte arbejde fratrukket acontofaktureringer. Salgsværdien opgøres på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres på grundlag af de afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når resultatet af en igangværende kontrakt ikke kan skønnes pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger i det omfang disse forventes at blive dækket af køber.

Hvis de samlede omkostninger på det igangværende arbejde forventes at overstige den samlede salgsværdi, indregnes det forventede tab som en tabsgivende aftale under hensatte forpligtelser og omkostningsføres i resultatopgørelsen.

Værdien af de enkelte igangværende arbejder med fradrag af acontofaktureringer klassificeres som aktiver, når salgsværdien overstiger acontofaktureringer og som forpligtelser, når acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

##### Periodeafgrænsningsposter

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

##### Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

##### Selskabsskat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

## Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser 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, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

##### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne betalinger, som vedrører indtægter i efterfølgende regnskabsår.

## Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

## Noter

kr.	2016/17		2015/16	
<b>2 Personaleomkostninger</b>				
Lønninger	9.869.904		9.395.870	
Pensioner	1.145.569		1.081.060	
Andre omkostninger til social sikring	153.221		150.621	
	<u>11.168.694</u>		<u>10.627.551</u>	
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	20		20	
<b>3 Skat af årets resultat</b>				
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	216.798		0	
Årets regulering af udskudt skat	750.358		388.911	
Refusion i sambeskatning	-184.451		0	
	<u>782.705</u>		<u>388.911</u>	
<b>4 Immaterielle aktiver</b>				
kr.	<u>Færdiggjorte udviklingsprojekter</u>	<u>Erhvervede immaterielle anlægsaktiver</u>	<u>Udviklingsprojekter under udførelse</u>	<u>I alt</u>
Kostpris 1. juli 2016	4.113.484	1.194.686	1.155.388	6.463.558
Tilgang i årets løb	0	0	3.316.074	3.316.074
Afgang i årets løb	0	-837.818	0	-837.818
Overførsler fra andre poster	2.560.343	0	-2.560.343	0
Kostpris 30. juni 2017	<u>6.673.827</u>	<u>356.868</u>	<u>1.911.119</u>	<u>8.941.814</u>
Af- og nedskrivninger				
1. juli 2016	791.672	1.043.089	0	1.834.761
Årets afskrivninger	1.129.988	73.835	0	1.203.823
Tilbageførsel af af- og nedskrivn. på afhændede aktiver	0	-837.818	0	-837.818
Af- og nedskrivninger 30. juni 2017	<u>1.921.660</u>	<u>279.106</u>	<u>0</u>	<u>2.200.766</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017</b>	<u>4.752.167</u>	<u>77.762</u>	<u>1.911.119</u>	<u>6.741.048</u>

Erhvervede immaterielle rettigheder omfatter software med regnskabsmæssig værdi på 68.362 kr. og varemærker 9.400 kr.

**Færdiggjorte udviklingsprojekter**

Færdiggjorte udviklingsprojekter omfatter den andel af de igangværende udviklingsprojekter, der kan henføres til arbejde udført på pilotkunder, samt udviklingsprojekter hvor salg er påbegyndt.



## Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

### Noter

#### 5 Materielle aktiver

kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	I alt
Kostpris 1. juli 2016	704.302	1.557.550	2.261.852
Tilgang i årets løb	89.778	0	89.778
Kostpris 30. juni 2017	794.080	1.557.550	2.351.630
Af- og nedskrivninger 1. juli 2016	531.604	1.451.791	1.983.395
Årets afskrivninger	90.249	94.647	184.896
Af- og nedskrivninger 30. juni 2017	621.853	1.546.438	2.168.291
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017</b>	<b>172.227</b>	<b>11.112</b>	<b>183.339</b>

kr.	2016/17	2015/16
<b>6 Selskabskapital</b>		
Selskabskapitalen er fordelt således:		
Aktier, 11.100 stk. a nom. 100,00 kr.	1.110.000	1.110.000
	<u>1.110.000</u>	<u>1.110.000</u>

#### 7 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

##### Andre eventualforpligtelser

Virksomheden er sambeskattet med modervirksomheden Hellum Invest ApS som administrationselskab og hæfter begrænset og subsidiært med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat fra og med indkomståret 2014 samt for kildeskat på renter, royalties og udbytter, som forfalder til betaling den 1. juli 2013 eller senere.

Skyldige selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen fremgår af årsrapporten for Hellum Invest ApS, CVR 10 03 47 52, hvortil der henvises. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

##### Andre økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser i øvrigt:

kr.	2016/17	2015/16
Leje- og leasingforpligtelser	1.522.326	994.086
	<u>1.522.326</u>	<u>994.086</u>

## Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

## Noter

## 8 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for tilknyttede selskabers gæld overfor kreditinstitutter, maks. 4 mio. kr., har virksomheden stillet sikkerhed i driftsinventar, simple fordringer og immaterielle rettigheder med en regnskabsmæssig værdi pr. 30. juni 2017 på 6,6 mio. kr. Gælden er pr. 30. juni 2017 3,9 mio. kr.

## 9 Nærtstående parter

## Oplysning om koncernregnskaber

<u>Modervirksomhed</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Rekvirering af modervirksomhedens koncernregnskab</u>
Hellum Invest ApS	Herning	Birk Centerpark 40, 7400 Herning