

Logimatic Holding A/S

Sofiendsalsvej 5, 9200 Aalborg SV
CVR-nr. 20 92 10 99

Årsrapport for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 01.11.16

Troels Severinsen
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Koncernoversigt	4
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors erklæringer	6 - 7
Ledelsesberetning	8 - 11
Resultatopgørelse	12
Balance	13 - 14
Koncernens pengestrømsopgørelse	15
Anvendt regnskabspraksis	16 - 22
Noter	23 - 32

Selskabet

Logimatic Holding A/S
Sofiendsalsvej 5
9200 Aalborg SV
Telefon: 96 34 70 00
Telefax: 96 34 70 01
Hjemsted: Aalborg
CVR-nr.: 20 92 10 99

Bestyrelse

Grimur Lund, formand
Lars R. Børglum
Lars Riisberg
Troels Severinsen

Direktion

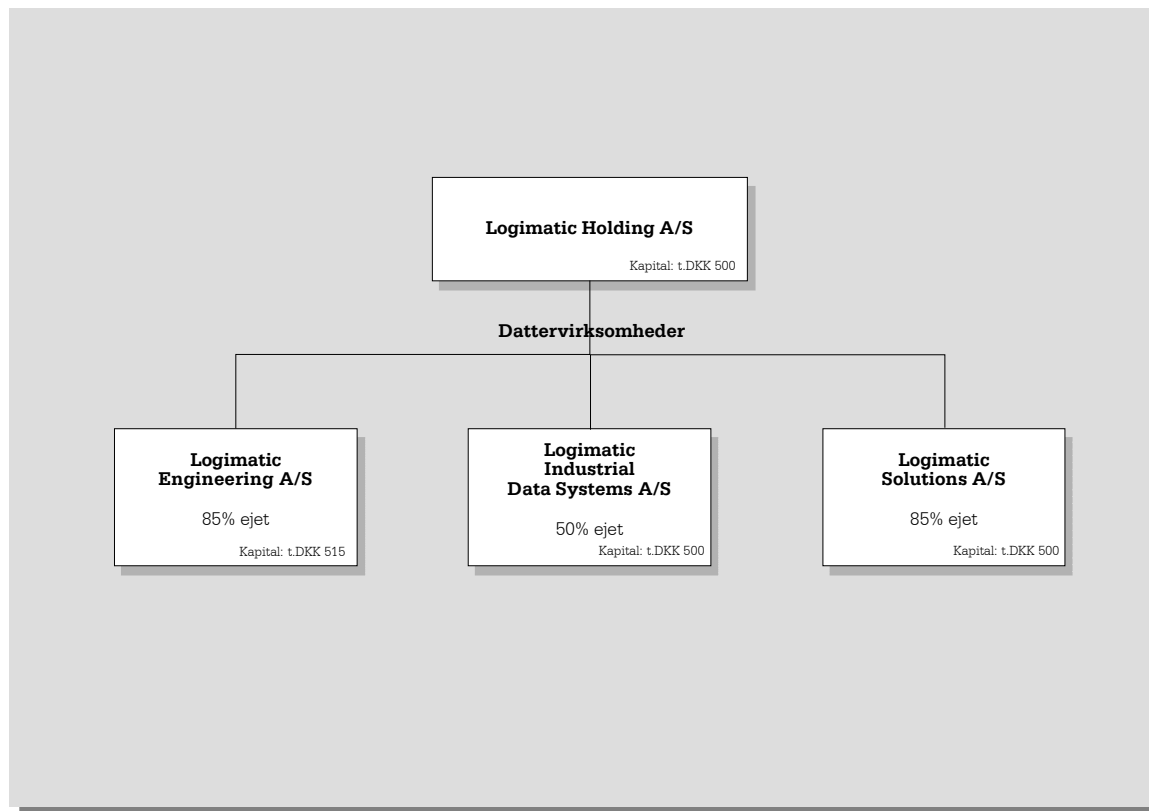
Troels Severinsen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitutter

Danske Bank
Spar Nord Bank



Vi har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16 for Logimatic Holding A/S.

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. 30.06.16 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 14. september 2016

Direktionen

Troels Severinsen

Bestyrelsen

Grimur Lund
Formand

Lars R. Børglum

Lars Riisberg

Troels Severinsen

Til kapitalejerne i Logimatic Holding A/S**PÅTEGNING PÅ KONCERNREGNSKABET OG ÅRSREGNSKABET**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Logimatic Holding A/S for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for 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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for koncernens og selskabets udarbejdelse af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.16 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

UDTALELSE OM LEDELSESBERETNINGEN

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af koncernregnskabet og årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet.

Aalborg, den 14. september 2016

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Niels Jørgen Kristensen
Statsaut. revisor

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13	2011/12
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	55.657	50.841	48.887	43.144	40.111
Indeks	139	127	122	108	100
Resultat af primær drift	7.640	6.225	6.178	5.487	4.895
Indeks	156	127	126	112	100
Finansielle poster i alt	-221	443	1.713	1.299	20
Indeks	-1.105	2.215	8.565	6.495	100
Årets resultat	5.772	5.241	6.075	4.354	2.851
Indeks	202	184	213	153	100
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	53.558	51.698	51.179	48.680	48.732
Indeks	110	106	105	100	100
Investeringer i materielle anlægsaktiver	169	195	747	128	0
Indeks	132	152	584	100	-
Egenkapital (ekskl. udbytte)	11.808	18.897	20.774	20.816	20.462
Indeks	58	92	102	102	100
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrøm fra:					
Driften	10.735	4.669	9.815	5.258	11.036
Investeringer	-2.042	-2.155	-2.662	-1.454	-2.145
Finansiering	-7.054	-7.343	-5.453	-4.528	-40.379
Årets pengestrømme	1.639	-4.829	1.700	-724	-31.488

Nøgletal

	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13	2011/12
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	38%	26%	29%	21%	14%
<i>Soliditet</i>					
Egenkapitalandel	22%	37%	41%	43%	50%

Idet der hermed aflægges koncern- og årsrapport for selskabet, skal der oplyses følgende:

Koncernbeskrivelse

- Logimatic Holding A/S (moderselskabet), varetager de overordnede strategiske beslutninger og tiltag samt de administrative opgaver for driftsselskaberne.
- Logimatic Engineering A/S, som tilbyder ingeniørydelser og konsulentassistance i forbindelse med automationsanlæg samt elektriske og maskinelle installationer indenfor den maritime og industrielle sektor. Opgaverne varierer mellem konstruktion, projektering, programmering, brugerdokumentation, analyser i forbindelse med cost benefit og sikkerhed, supervision samt test og idriftsættelse.
- Logimatic Industrial Data Systems A/S, som produktudvikler, sælger og supporterer LOGIA WMS - et komplet Warehouse Management og Warehouse Control System til lager- og distributionsvirksomheder indenfor detail- og fødevarersektoren og indenfor industri og handel.
- Logimatic Solutions A/S tilbyder kundespecifikke IT-løsninger til både den private og den offentlige sektor. Særlig ekspertise er opbygget i forbindelse med salg, udvikling og support af vedligeholdelsessystemet SERTICA, logistiksystemet RENOMATIC til renovationssektoren samt FotoDok til håndværkere og entreprenører.

Logimatic Gruppens mission er at integrere viden med den bedst egnede teknologi, for på denne måde at kunne tilbyde kundekredsen den mest optimale ydelse eller det mest optimale softwareprodukt.

Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Årets resultat for Logimatic Gruppen for 2015/16 udgør 4,9 mio. DKK mod 4,1 mio. DKK i foregående regnskabsår. Resultatet af primær drift svarer til det budgetterede, hvorfor ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

I årets resultat er indeholdt bonus til alle medarbejdere i overensstemmelse med gældende incitamentsprogram.

Koncernens balance udgør 53,6 mio. DKK og egenkapitalen pr. 30.06.16 udgør 23,8 mio. DKK svarende til en soliditet på 44%.

Logimatic Engineering A/S' resultat er højere end det budgetterede, hvilket primært kan henføres til tilfredsstillende indtjening på gennemførte projekter.

Logimatic Industrial Data Systems A/S' resultat og aktivitetsniveau er lavere end det budgetterede.

Logimatic Solutions A/S' resultat og aktivitetsniveau er lavere end det budgetterede.

Logimatic Gruppen beskæftiger ved regnskabsårets afslutning 77 medarbejdere eksklusiv fremmed assistance.

Koncernens og moderselskabets økonomiske stilling og resultat af koncernens drift i det forløbne år fremgår i øvrigt af efterfølgende resultatopgørelse for 2015/16, balance pr. 30.06.16 samt pengestrømsopgørelse for 2015/16.

Eksternt miljø

Koncernen har ingen særlige miljømæssige forhold.

Videnressourcer

Logimatic Gruppens mission er at integrere viden og teknologi, hvorfor medarbejdernes kompetence og know how er helt afgørende for driftsselskabernes eksistensgrundlag og konkurrenceevne.

Logimatic Gruppen betragter således medarbejderne med deres erfaring og kompetencer som virksomhedernes vigtigste ressource.

Medarbejderstaben består af en passende blanding af ingeniører, dataloger, datamatikere og teknikere med kvalificeret teoretisk uddannelse såvel som praktisk erfaring i forbindelse med virksomhedernes nicheydelse og produkter.

Logimatic Gruppens ydelser gennemføres med tidssvarende anvendelse af IT-værktøjer og i overensstemmelse med et fælles ISO 9001 certificeret kvalitetssystem. Detaljeret planlægning og projektledelse er afgørende faktorer i det daglige arbejde.

Logimatic Gruppens driftsselskaber opretholder et netværk af tekniske samarbejdspartnere, ligesom en tæt dialog og kontakt er etableret med Aalborg Universitet såvel som andre højere uddannelsesinstitutioner og forskningscentre.

Den nuværende selskabsstruktur gør det muligt at trække på ressourcer på tværs af driftsselskaberne, hvilket giver det enkelte selskab den nødvendige styrke og fleksibilitet i forbindelse med løsningen af større projekter.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Der er gennemført væsentlige udviklingsaktiviteter i forbindelse med opgradering af flere af driftsselskabernes softwareprodukter.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Forretningsmæssige og finansielle risici

For yderligere at sikre de finansielle risici praktiseres kreditforsikring i alle driftsselskaber.

Selskabets forventede udvikling

Med en forventning om en positiv udvikling på det globale marked er der budgetteret med højere omsætning og resultat for det kommende regnskabsår.

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2015/16 DKK	2014/15 DKK	2015/16 DKK	2014/15 DKK
	55.657.374	50.886.689	3.049.393	3.411.162
	55.657.374	50.886.689	3.049.393	3.411.162
1	-46.043.606	-42.350.620	-2.796.456	-3.294.739
	9.613.768	8.536.069	252.937	116.423
	9.613.768	8.536.069	252.937	116.423
	Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver			
	-1.973.902	-2.310.791	-274.330	-293.311
	7.639.866	6.225.278	-21.393	-176.888
	7.639.866	6.225.278	-21.393	-176.888
2	0	0	4.743.355	4.003.790
3	793.167	1.356.239	339.953	447.841
4	-1.013.941	-912.836	-96.836	-110.259
	-220.774	443.403	4.986.472	4.341.372
	-220.774	443.403	4.986.472	4.341.372
	7.419.092	6.668.681	4.965.079	4.164.484
	7.419.092	6.668.681	4.965.079	4.164.484
	Skat af årets resultat			
	-1.646.869	-1.427.938	-54.048	-41.766
	5.772.223	5.240.743	4.911.031	4.122.718
	5.772.223	5.240.743	4.911.031	4.122.718
	Minoritetsinteressers andel af årets resultat			
	-861.192	-1.118.025	0	0
	4.911.031	4.122.718	4.911.031	4.122.718
	4.911.031	4.122.718	4.911.031	4.122.718

Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	-2.217.907	157.431
Forslag til udbytte for regnskabsåret	12.000.000	6.000.000
Overført resultat	-4.871.062	-2.034.713
I alt	4.911.031	4.122.718

AKTIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		30.06.16 DKK	30.06.15 DKK	30.06.16 DKK	30.06.15 DKK
Note					
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	4.178.118	2.669.557	0	0
	Erhvervede rettigheder	27.872	49.805	0	6.742
	Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver	65.516	1.439.428	0	0
5	Immaterielle anlægsaktiver i alt	4.271.506	4.158.790	0	6.742
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	494.098	626.546	404.940	517.529
6	Materielle anlægsaktiver i alt	494.098	626.546	404.940	517.529
7	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	7.274.048	9.491.955
8	Andre værdipapirer og kapitalandele	724.714	640.520	724.714	640.520
8	Andre tilgodehavender	35.862	76.153	35.862	76.153
	Finansielle anlægsaktiver i alt	760.576	716.673	8.034.624	10.208.628
	Anlægsaktiver i alt	5.526.180	5.502.009	8.439.564	10.732.899
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	14.527.053	13.341.784	179.936	189.765
9	Igangværende arbejder for fremmed regning	1.468.692	2.337.940	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	8.381.677	5.073.387
	Udskudt skatteaktiv	0	0	74.300	66.400
	Tilgodehavende selskabsskat	0	0	441.504	369.376
	Andre tilgodehavender	232.714	320.047	74.000	80.011
10	Periodeafgrænsningsposter	468.377	501.288	231.146	225.507
	Tilgodehavender i alt	16.696.836	16.501.059	9.382.563	6.004.446
	Andre værdipapirer og kapitalandele	18.503.508	22.109.379	7.805.873	10.269.602
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	18.503.508	22.109.379	7.805.873	10.269.602
	Likvide beholdninger	12.831.039	7.585.771	1.157.517	1.132.470
	Omsætningsaktiver i alt	48.031.383	46.196.209	18.345.953	17.406.518
	Aktiver i alt	53.557.563	51.698.218	26.785.517	28.139.417

PASSIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		30.06.16 DKK	30.06.15 DKK	30.06.16 DKK	30.06.15 DKK
Note					
	Selskabskapital	500.000	500.000	500.000	500.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	4.301.700	6.519.607
	Overført resultat	11.308.120	18.397.089	7.006.420	11.877.482
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	12.000.000	6.000.000	12.000.000	6.000.000
11	Egenkapital i alt	23.808.120	24.897.089	23.808.120	24.897.089
12	Minoritetsinteresser	3.933.621	4.126.070	0	0
	Hensættelser til udskudt skat	3.464.300	2.517.800	0	0
13	Andre hensatte forpligtelser	375.000	0	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	3.839.300	2.517.800	0	0
9	Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	1.611.643	1.896.054	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.267.998	2.382.751	611.398	492.767
	Selskabsskat	176.034	1.118.352	0	0
	Anden gæld	13.795.443	11.688.772	2.291.399	2.675.361
14	Periodeafgrænsningsposter	3.125.404	3.071.330	74.600	74.200
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	21.976.522	20.157.259	2.977.397	3.242.328
	Gældsforpligtelser i alt	21.976.522	20.157.259	2.977.397	3.242.328
	Passiver i alt	53.557.563	51.698.218	26.785.517	28.139.417
15	Eventualforpligtelser				
16	Sikkerhedsstillelser				
17	Kontraktlige forpligtelser				
18	Nærtstående parter				

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Årets resultat	5.772.223	5.240.743
19 Reguleringer	4.216.545	3.312.765
Forskydning i driftskapital:		
Tilgodehavender	-195.776	-5.524.241
Leverandører af varer og tjenesteydelser	885.247	635.560
Anden driftsafledt gæld	1.876.332	1.523.706
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	12.554.571	5.188.533
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	793.167	1.356.239
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-970.260	-910.522
Betalt selskabsskat	-1.642.687	-965.079
Driftens pengestrømme	10.734.791	4.669.171
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-1.785.224	-2.035.325
Køb af materielle anlægsaktiver	-168.945	-194.928
Køb af finansielle anlægsaktiver	-87.584	75.477
Investeringernes pengestrømme	-2.041.753	-2.154.776
Frie pengestrømme	8.693.038	2.514.395
Betalt udbytte	-7.053.641	-5.978.641
Afdrag på langfristede lån	0	-1.364.648
Finansieringens pengestrømme	-7.053.641	-7.343.289
Årets samlede pengestrømme	1.639.397	-4.828.894
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	29.695.150	34.524.044
Likvide beholdninger ved årets slutning	31.334.547	29.695.150
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	12.831.039	7.585.771
Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko	18.503.508	22.109.379
I alt	31.334.547	29.695.150

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore koncerner og virksomheder i regnskabsklasse C med tilvalg af bestemmelser for regnskabsklasse C mellem.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

KONCERNREGNSKAB

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og dets dattervirksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne, eller gennem aftaler har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, aflægges i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af regnskaber for modervirksomheden og dattervirksomhederne ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen er der foretaget eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, besiddelser af kapitalandele, mellemværender og udbytter samt ikke realiseret koncernintern fortjeneste og tab på varebeholdninger og anlægsaktiver.

I koncernrapporten er den bogførte værdi af moderselskabets kapitalandele i dattervirksomheder udlignet med moderselskabets andele af dattervirksomhedernes egenkapital på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Ved opgørelse af koncernresultatet og koncernegenkapitalen anføres den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes resultat og egenkapital, der kan henføres til minoritetsinteresser, særskilt.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i koncernregnskabet frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Ved opgørelse af koncernresultatet og koncernegenkapitalen anføres den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes resultat og egenkapital, der kan henføres til minoritetsinteresser, særskilt.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

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, gældsforpligtelser 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 årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

I nettoomsætning medtages indtægter ved salg af softwarelicenser (systemsalg) efter faktureringsprincippet, mens honorar for rådgivning, tilretninger, implementering og afprøvning m.v. indregnes i takt med arbejdets udførelse. Der foretages fuld reservation for forventede tab, så snart tabene forudses.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Heri indregnes omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Afskrivninger

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. For koncernen er anvendt følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Færdiggjorte udviklingsprojekter	5	0
Erhvervede rettigheder	3 - 5	0
Goodwill	5	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 5	0

Nyanskaffelser af andre anlæg, driftsmateriel og inventar med kostpris på under DKK 12.900 pr. stk. indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Resultat af dattervirksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes andelen af resultaterne i dattervirksomheder i indtjeningsåret, efter der er foretaget regulering for ændring af koncerninterne avancer.

Den ikke udloddede del af dattervirksomhedernes nettoresultat henlægges i moderselskabets årsrapport til "reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode".

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger samt kursregulering af fremmed valuta. Herudover indregnes kursgevinster og -tab, opgjort til statusdagens kurs, på valutaterminsforretninger vedr. risikodækning, samt tillæg og fradrag i forbindelse med afregning af selskabsskatten.

Ekstraordinære poster

Ekstraordinære poster omfatter indtægter og omkostninger, der fremkommer som følge af begivenheder eller forhold, der klart adskiller sig fra resultatet af koncernens ordinære drift, og som derfor ikke kan forventes at forekomme ofte eller regelmæssigt.

Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

Moderselskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

BALANCE

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

Udviklingsprojekter indregnes i balancen, hvor projektet tilsigter at udvikle et bestemt produkt eller en bestemt proces, som koncernen har til hensigt at fremstille henholdsvis benytte i produktionen. Omkostninger til udviklingsprojekter indregnes til kostpris omfattende omkostninger, herunder lønninger og afskrivninger, der direkte kan henføres til udviklingsprojekterne. Renter af lån til at finansiere udviklingsprojekter i udviklingsperioden indregnes ikke i kostprisen. Øvrige udviklingsprojekter og udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen i det år, de afholdes.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

Finansielle anlægsaktiver

I modervirksomhedens balance måles kapitalandele i dattervirksomheder efter equitymetoden til den regnskabsmæssige indre værdi med fradrag for koncerninterne avancer.

Kapitalandele i dattervirksomheder, der indregnes og måles til den indre værdis metode, med regnskabsmæssig negativ værdi måles til DKK 0. Et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Andre værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, måles til dagsværdi i balancen.

Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til nominal værdi med fradrag for skønnede tabrisici efter en individuel vurdering.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder baseret på timepris opgøres til salgspris og faktureres primo det nye regnskabsår.

Igangværende arbejder baseret på fastprisaftaler værdiansættes til salgsprisen af den medgåede tid efter et forsigtigt skøn over færdiggørelsesgraden.

Aconto betalinger fra kunder modregnes i igangværende arbejder under aktiver. Overstiger betalingerne værdien af igangværende arbejder, opføres nettoværdien under gældsforpligtelserne.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi i balancen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer m.v. og indregnes, når koncernen på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af koncernens økonomiske ressourcer. Hensættelsen måles ud fra et skøn over dagsværdien af forpligtelsen.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat og sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt 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.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles ligeledes til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

Periodeafgrænsningsposter

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

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer, finansiering og ændring i årets pengestrømme samt likviditeten ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke likvide driftsposter, betalte selskabsskatter samt ændring i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter køb og salg af anlægsaktiver reguleret for ændringer i tilhørende tilgodehavender og gæld.

Pengestrømme fra finansiering omfatter finansiering fra og udbetalt udbytte til kapitalejere samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger, værdipapirer uden væsentlig kursrisiko og kortfristet gæld til kreditinstitutter.

NØGLETAL

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Egenkapitalandel:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Nøgletallene er beregnet efter Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger.

	Koncern		Modervirksomhed	
	2015/16 DKK	2014/15 DKK	2015/16 DKK	2014/15 DKK
1. Personaleomkostninger				
Lønninger	41.635.394	38.330.305	2.195.577	2.623.346
Pensioner	3.162.707	2.896.273	191.334	237.151
Andre omkostninger til social sikring	463.513	454.521	29.846	41.942
Personaleomkostninger i øvrigt	781.992	669.521	379.699	392.300
I alt	46.043.606	42.350.620	2.796.456	3.294.739
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	74	67	5	6

Særskilt oplysning af løn til direktion og bestyrelse er i overensstemmelse med bestemmelserne i årsregnskabslovens § 98 b udeladt i koncernen og modervirksomheden.

2. Indtægter af kapitalandele

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	4.743.355	4.003.790
I alt	0	0	4.743.355	4.003.790

3. Andre finansielle indtægter

Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	18.720	11.687
Øvrige finansielle indtægter	793.167	1.356.239	321.233	436.154
I alt	793.167	1.356.239	339.953	447.841

4. Andre finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger til tilknyttede virksomheder	0	0	0	0
Øvrige finansielle omkostninger	1.013.941	912.836	96.836	110.259
I alt	1.013.941	912.836	96.836	110.259

5. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Færdiggjorte udviklingsprojekter	Erhvervede rettigheder	Goodwill	Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver
Koncernen:				
Kostpris pr. 30.06.15	11.452.802	1.225.949	2.489.000	1.439.429
Tilgang i året	3.159.137	0	0	65.516
Afgang i året	0	-64.592	0	-1.439.429
Kostpris pr. 30.06.16	14.611.939	1.161.357	2.489.000	65.516
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.15	8.783.245	1.176.144	2.489.000	0
Afskrivninger i året	1.650.576	21.933	0	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger vedr. årets afgang	0	-64.592	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.16	10.433.821	1.133.485	2.489.000	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.16	4.178.118	27.872	0	65.516
Modervirksomheden:				
Kostpris pr. 30.06.15	0	1.180.354	0	0
Afgang i året	0	-64.592	0	0
Kostpris pr. 30.06.16	0	1.115.762	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.15	0	1.173.612	0	0
Afskrivninger i året	0	6.742	0	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger vedr. årets afgang	0	-64.592	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.16	0	1.115.762	0	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.16	0	0	0	0

6. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Koncernen:	
Kostpris pr. 30.06.15	2.687.661
Tilgang i året	168.945
Kostpris pr. 30.06.16	2.856.606
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.15	2.061.115
Afskrivninger i året	301.393
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.16	2.362.508
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.16	494.098
Modervirksomheden:	
Kostpris pr. 30.06.15	2.485.974
Tilgang i året	154.999
Kostpris pr. 30.06.16	2.640.973
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.15	1.968.445
Afskrivninger i året	267.588
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.16	2.236.033
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.16	404.940

7. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Modervirksomheden:	
Kostpris pr. 30.06.15	2.972.348
Tilgang i året	0
Afgang i året	0
Kostpris pr. 30.06.16	2.972.348
Opskrivninger pr. 30.06.15	6.519.607
Valutakursregulering	0
Årets resultat	4.743.355
Udbytte	-6.961.262
Opskrivninger pr. 30.06.16	4.301.700
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.16	7.274.048

Navn	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Tilknyttede virksomheder:			
Logimatic Engineering A/S, Aalborg	85%	9.529.624	4.664.920
Logimatic Industrial Data Systems A/S, Aalborg	50%	3.412.582	39.188
Logimatic Solutions A/S, Aalborg	85%	5.226.725	900.440

8. Finansielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Andre tilgodehaver	Andre værdipapirer og kapitalandele
Koncernen:		
Kostpris pr. 30.06.15	76.153	582.783
Tilgang i året	0	127.875
Afgang i året	-40.291	0
Kostpris pr. 30.06.16	35.862	710.658
Opskrivninger pr. 30.06.15	0	57.737
Opskrivninger i året	0	-43.681
Opskrivninger pr. 30.06.16	0	14.056
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.16	35.862	724.714
Modervirksomheden:		
Kostpris pr. 30.06.15	76.153	582.783
Tilgang i året	0	127.875
Afgang i året	-40.291	0
Kostpris pr. 30.06.16	35.862	710.658
Opskrivninger pr. 30.06.15	0	57.737
Opskrivninger i året	0	-43.681
Opskrivninger pr. 30.06.16	0	14.056
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.16	35.862	724.714

	Koncern		Modervirksomhed	
	30.06.16 DKK	30.06.15 DKK	30.06.16 DKK	30.06.15 DKK
9. Igangværende arbejder for fremmed regning				
Igangværende arbejder for fremmed regning	23.766.201	24.203.039	0	0
Acontofaktureringer	-23.909.153	-23.761.153	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	-142.952	441.886	0	0
Der indregnes således i balancen:				
Igangværende arbejder for fremmed regning	1.468.692	2.337.940	0	0
Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	-1.611.643	-1.896.054	0	0
I alt	-142.951	441.886	0	0

10. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte omkostninger	468.377	501.288	231.146	225.507
I alt	468.377	501.288	231.146	225.507

11. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdi	Overført resultat	Forslag til ud- bytte for regn- sabsåret
-------------	----------------------	---	----------------------	--

Koncernen:

Egenkapitalopgørelse 01.07.14 - 30.06.15

Saldo pr. 01.07.14	500.000	0	20.274.371	5.000.000
Betalt udbytte	0	0	0	-5.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	0	-1.877.282	6.000.000
Saldo pr. 30.06.15	500.000	0	18.397.089	6.000.000

Egenkapitalopgørelse 01.07.15 - 30.06.16

Saldo pr. 01.07.15	500.000	0	18.397.089	6.000.000
Betalt udbytte	0	0	0	-6.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	0	-7.088.969	12.000.000
Saldo pr. 30.06.16	500.000	0	11.308.120	12.000.000

Modervirksomheden:

Egenkapitalopgørelse 01.07.14 - 30.06.15

Saldo pr. 01.07.14	500.000	6.362.176	13.912.195	5.000.000
Betalt udbytte	0	0	0	-5.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	157.431	-2.034.713	6.000.000
Saldo pr. 30.06.15	500.000	6.519.607	11.877.482	6.000.000

Egenkapitalopgørelse 01.07.15 - 30.06.16

Saldo pr. 01.07.15	500.000	6.519.607	11.877.482	6.000.000
Betalt udbytte	0	0	0	-6.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	-2.217.907	-4.871.062	12.000.000
Saldo pr. 30.06.16	500.000	4.301.700	7.006.420	12.000.000

11. Egenkapital - fortsat -

Bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår:

	2014/15 DKK	2013/14 DKK	2012/13 DKK	2011/12 DKK
Saldo, primo	500.000	500.000	500.000	500.000
Saldo, ultimo	500.000	500.000	500.000	500.000

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi
Aktieklasser A	4	125.000

Koncern

	30.06.16 DKK	30.06.15 DKK
Minoritetsinteresser pr. 30.06.15	4.126.070	3.986.686
Andel af årets resultat	861.192	1.118.025
Udbytte	-1.053.641	-978.641
Minoritetsinteresser pr. 30.06.16	3.933.621	4.126.070

12. Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser pr. 30.06.15	4.126.070	3.986.686
Andel af årets resultat	861.192	1.118.025
Udbytte	-1.053.641	-978.641
Minoritetsinteresser pr. 30.06.16	3.933.621	4.126.070

Koncern

Modervirksomhed

	30.06.16 DKK	30.06.15 DKK	30.06.16 DKK	30.06.15 DKK
Årets ændring i andre hensatte forpligtelser	375.000	0	0	0
I alt pr. 30.06.16	375.000	0	0	0

13. Andre hensatte forpligtelser

Årets ændring i andre hensatte forpligtelser	375.000	0	0	0
I alt pr. 30.06.16	375.000	0	0	0

	Koncern		Modervirksomhed	
	30.06.16 DKK	30.06.15 DKK	30.06.16 DKK	30.06.15 DKK

14. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalinger fra kunder	3.125.404	3.071.330	74.600	74.200
I alt	3.125.404	3.071.330	74.600	74.200

15. Eventualforpligtelser

Koncernen er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 solidarisk og ubegrænset sammen med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af den ultimative modervirksomhed.

16. Sikkerhedsstillelser

Gennem pengeinstitutter er der i koncernen stillet arbejdsgarantier overfor 3. mand med i alt t.DKK 146.

	Koncern		Modervirksomhed	
	30.06.16 DKK	30.06.15 DKK	30.06.16 DKK	30.06.15 DKK

17. Kontraktlige forpligtelser

Leje og leasingydelse:				
Næste år	1.844.173	1.829.015	1.844.173	1.829.015
2 - 5 år	7.208.692	7.160.061	7.208.692	7.160.061
Efter 5 år	901.086	2.685.023	901.086	2.685.023
I alt	9.953.951	11.674.099	9.953.951	11.674.099

18. Nærtstående parter

Som den del af Logimatic Gruppen foretager selskabet en væsentlig del af de administrative rutiner i samarbejde med de øvrige selskaber.

Størrelsen af ikke afregnede transaktioner pr. 30.06.16 fremgår af balancen.

Ejerforhold:

Følgende kapitalejere er optaget i moderselskabets ejerbog med en ejerandel på mindst 5% af selskabskapitalen:

GTL Holding ApS, Aalborg
 TS Holding Aalborg ApS, Nibe
 LFR Holding ApS, Gistrup
 LRB Holding Aalborg ApS, Aalborg.

	Koncern	
	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	1.973.902	2.328.230
Andre finansielle indtægter	-793.167	-1.356.239
Andre finansielle omkostninger	1.013.941	912.836
Skat af årets resultat	1.646.869	1.427.938
Andre hensatte forpligtelser	375.000	0
I alt	4.216.545	3.312.765