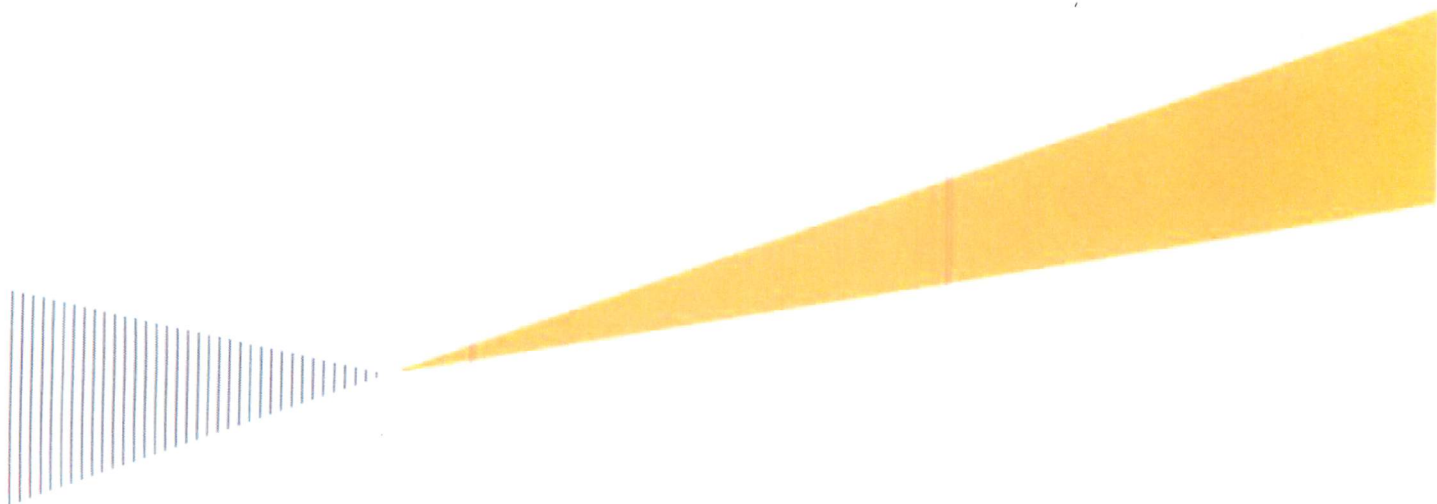


Acubiz A/S

Bregnerødvej 133 D, 3460 Birkerød

CVR-nr. 20 95 05 87



Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 6. juni 2017

Som dirigent



Building a better
working world



Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Oplysninger om selskabet	5
Beretning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Acubiz A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Birkerød, den 6. juni 2017

Direktion:



Lars Bertrand de Nully
direktør

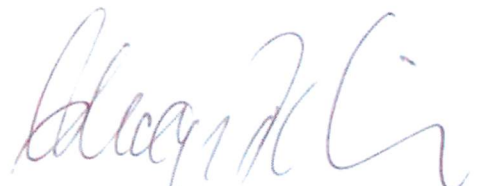
Bestyrelse:



Henrik Malling Madsen
formand



Lars Bertrand de Nully



Mogens Bæk Christensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Acubiz A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Acubiz A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, 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. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- ▶ Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores 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.

København, den 6. juni 2017

Ernst & Young

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28



Robert Christensen

statsaut. revisor



Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Acubiz A/S
Adresse, postnr., by	Bregnerødvej 133 D, 3460 Birkerød
CVR-nr.	20 95 05 87
Stiftet	29. juni 1998
Hjemstedskommune	Rudersdal
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Hjemmeside	www.acubiz.dk
E-mail	info@acubiz.dk
Telefon	70 21 42 15
Bestyrelse	Henrik Malling Madsen, formand Lars Bertrand de Nully Mogens Bæk Christensen
Direktion	Lars Bertrand de Nully, direktør
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Osvald Helmuths Vej 4, Postboks 250, 2000 Frederiksberg
Bankforbindelse	Jyske Bank



Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at sælge vor egen cloud baseret Expense Management løsning (Acubiz EMS). Acubiz EMS er 3402 certificeret og opfylder alle kendte regler omkring persondataforordningen, som bliver fuldt implementeret indenfor EU pr. 25/5 2018.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomheden har som i sidste år igen i 2016 haft en utrolig vækst i både antallet af nye kunder og løsninger. Vi har således i 2016 solgt 125 nye løsninger og fået 41.012 nye brugere. Samlet understøtter Acubiz EMS, således 31 lande og sprog og har totalt 115.000 brugere. Som følge af den i foregående vækst, har vi ansat mange nye medarbejder i 2016, således at vi ved udgangen af 2016 er 30 ansatte. Virksomhedens resultatopgørelse for 2016 udviser et overskud på 689.680 kr. mod 972.940 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på 6.169.936 kr., hvilket ledelsen betragter som tilfredsstillende.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Acubiz fortsatte i 2016 med at investere betydeligt i at forbedre og udvikle nye funktioner i Acubiz EMS. I årets løb leverede virksomheden væsentlige forbedringer til Acubiz EMS som giver et endnu stærkere grundlag for at støtte salg og vækst i fremtiden. Som en del af den fremadrettede forretningsplan vil Acubiz fortsætte med at øge investeringerne i innovative forbedringer i Acubiz EMS. Virksomheden har i 2017 blandet andet indgået samarbejdsaftale med Cash Back omkring muligheden for at søge momsrefusion vedrørende udenlandsk moms retur samt fortsat udvikling af business intelligence løsning til Acubiz EMS.

Begivenheder efter balancedagen

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

Forventet udvikling

Virksomheden oplever fortsat stor kundetilgang af nye kunder samt større omsætning hos eksisterende kunder. Der forventes derfor vækst i både omsætning og resultat i de kommende år.



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	2016	2015
	Bruttofortjeneste	17.337.595	14.272.359
2	Personaleomkostninger	-11.785.440	-9.013.332
3	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-4.063.313	-3.336.734
	Andre driftsomkostninger	-40.098	-85.967
	Resultat før finansielle poster	1.448.744	1.836.326
4	Finansielle omkostninger	-207.767	-340.226
	Resultat før skat	1.240.977	1.496.100
5	Skat af årets resultat	-467.967	-523.160
	Årets resultat	773.010	972.940
	Forslag til resultatdisponering		
	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	1.025.966	0
	Ekstraordinært udbytte	1.025.966	0
	Overført resultat	-1.278.922	972.940
		773.010	972.940



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2016	2015
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
6	Immaterielle anlægsaktiver		
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	13.521.528	12.070.965
	Goodwill	0	702.332
		<u>13.521.528</u>	<u>12.773.297</u>
7	Materielle anlægsaktiver		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.485.173	891.387
	Indretning af lejede lokaler	98.122	0
		<u>3.583.295</u>	<u>891.387</u>
8	Finansielle anlægsaktiver		
	Deposita, finansielle anlægsaktiver	294.229	294.229
		<u>294.229</u>	<u>294.229</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>17.399.052</u>	<u>13.958.913</u>
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	5.456.783	5.586.660
	Igangværende arbejder	385.593	350.000
	Periodeafgrænsningsposter	89.508	73.274
		<u>5.931.884</u>	<u>6.009.934</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>5.931.884</u>	<u>6.009.934</u>
	AKTIVER I ALT	<u>23.330.936</u>	<u>19.968.847</u>



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2016	2015
	PASSIVER		
	Egenkapital		
	Aktiekapital	500.000	500.000
	Reserve for udviklingsomkostninger	3.048.640	0
	Overført resultat	1.678.660	6.006.222
	Foreslået udbytte	1.025.966	0
	Egenkapital i alt	6.253.266	6.506.222
	Hensatte forpligtelser		
	Udskudt skat	1.645.201	1.674.654
	Hensatte forpligtelser i alt	1.645.201	1.674.654
	Gældsforpligtelser		
9	Langfristede gældsforpligtelser		
	Leasingforpligtelser	1.521.687	0
		1.521.687	0
	Kortfristede gældsforpligtelser		
9	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	355.488	0
	Gæld til banker	3.084.819	3.796.748
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	428.219	339.437
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	297.704
	Skyldig selskabsskat	497.420	122.858
	Anden gæld	3.157.601	2.677.789
	Periodeafgrænsningsposter	6.387.235	4.553.435
		13.910.782	11.787.971
	Gældsforpligtelser i alt	15.432.469	11.787.971
	PASSIVER I ALT	23.330.936	19.968.847

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 10 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 11 Sikkerhedsstillelser
- 12 Nærtstående parter



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

kr.	Aktiekapital	Reserve for udviklingsomkostninger	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2016	500.000	0	6.006.222	0	6.506.222
Overført til reserve for udviklingsomkostninger	0	3.048.640	-3.048.640	0	0
Overført, jf. resultatdisponering	0	0	-252.956	1.025.966	773.010
Udloddet udbytte	0	0	-1.025.966	0	-1.025.966
Egenkapital 31. december 2016	500.000	3.048.640	1.678.660	1.025.966	6.253.266

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Acubiz A/S for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har med virkning fra 1. januar 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.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

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

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

Bruttofortjeneste

Posterne nettoomsætning, vareforbrug, andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter er med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til en regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder tab ved salg af anlægsaktiver.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til administrativt personale, ledelsen, kontorlokaler og kontoromkostninger samt afskrivninger på aktiver, som benyttes i administrationen.

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, inklusive feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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	10 år
Goodwill	5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Finansielle omkostninger

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

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 og de danske dattervirksomheder er sambeskattede. 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 anlægsaktiver

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder.

Andre immaterielle anlægsaktiver omfatter udviklingsprojekter og andre erhvervede immaterielle rettigheder.

Andre immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver 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.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning. 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 (genindvindingspris), 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.

Igangværende arbejder

Igangværende leverancer af serviceydelser og igangværende kontrakter 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 vurderes ud fra afholdte mandetimer samt relaterede eksterne omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger.

Når resultatet af en igangværende kontrakt ikke kan skønnes palideligt, 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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Egenkapital

Reserver for udviklingsomkostninger

Reserve for udviklingsomkostninger omfatter indregnede udviklingsomkostninger. Reserven kan ikke benyttes til udbytte eller dækning af underskud. Reserven reduceres eller opløses, hvis de indregnede udviklingsomkostninger udgår af virksomhedens drift. Dette sker ved overførsel direkte til egenkapitalens frie reserver.

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 gældsmetode 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 kontor-ejendomme 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.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser måles til nutidsværdien af de resterende leasingydelser inkl. en eventuel garanteret restværdi baseret på de enkelte leasingkontraktens interne rente.

Periodeafgrænsningsposter

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



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

kr.	2016	2015
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	10.187.041	7.877.953
Pensioner	704.776	554.508
Andre omkostninger til social sikring	82.170	68.062
Andre personaleomkostninger	811.453	512.809
	<u>11.785.440</u>	<u>9.013.332</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>23</u>	<u>16</u>

Der er udover driftsførte personaleomkostninger i 2016 indregnet personaleomkostninger for 3.234 t.kr. (2015: 1.945 t.kr.) under færdiggjorte udviklingsomkostninger.

3 Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	3.594.562	3.160.283
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	468.751	176.451
	<u>4.063.313</u>	<u>3.336.734</u>
4 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	0	65.100
Andre finansielle omkostninger	207.767	275.126
	<u>207.767</u>	<u>340.226</u>
5 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	497.420	122.858
Årets regulering af udskudt skat	-29.453	400.302
	<u>467.967</u>	<u>523.160</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

6 Immaterielle anlægsaktiver

kr	Færdiggjorte udviklingsprojekter	Goodwill	I alt
Kostpris 1. januar 2016	24.579.496	1.404.665	25.984.161
Tilgange	4.342.792	0	4.342.792
Kostpris 31. december 2016	28.922.288	1.404.665	30.326.953
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	12.508.531	702.333	13.210.864
Afskrivninger	2.892.229	702.332	3.594.561
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	15.400.760	1.404.665	16.805.425
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	13.521.528	0	13.521.528

7 Materielle anlægsaktiver

kr	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	I alt
Kostpris 1. januar 2016	1.065.814	0	1.065.814
Tilgange	3.210.917	119.840	3.330.757
Afgange	-170.098	0	-170.098
Kostpris 31. december 2016	4.106.633	119.840	4.226.473
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	174.427	0	174.427
Afskrivninger	447.033	21.718	468.751
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	621.460	21.718	643.178
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	3.485.173	98.122	3.583.295
I materielle anlægsaktiver indgår finansielle leasingaktiver med regnskabsmæssig værdi på i alt	2.150.796	0	2.150.796

8 Finansielle anlægsaktiver

kr	Deposita, finansielle anlægsaktiver
Kostpris 1. januar 2016	294.229
Kostpris 31. december 2016	294.229
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	294.229

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

9 Langfristede gældsforpligtelser

kr	Gæld i alt 31/12 2016	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Leasingforpligtelser	1.877.175	355.488	1.521.687	0
	1.877.175	355.488	1.521.687	0

10 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med Delfin Holding ApS som administrationsselskab og hæfter begrænset og subsidiært med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat fra og med indkomståret 2013 samt for kildeskat på renter, royalties og udbytter, som forfalder til betaling den 1. juli 2012 eller senere.

Andre økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser i øvrigt:

kr	2016	2015
Leje- og leasingforpligtelser	2.622.537	3.072.487

11 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for selskabets gæld til kreditinstituttet er der stillet kaution fra selskabet samt moderselskabet.

12 Nærtstående parter

Oplysning om koncernregnskaber

Modervirksomhed	Hjemsted	Rekvirering af modervirksomhedens koncernregnskab
Delfin Holding ApS	Birkerød	Erhvervsstyrelsen