

Grant Thornton
Statsautoriseret
Revisionspartnerselskab

Stockholmsgade 45
2100 København Ø
CVR-nr. 34209936

T (+45) 33 110 220
F (+45) 33 110 520

www.grantthornton.dk

Capto A/S

Digevej 114, 4, 2300 København S

CVR-nr. 24 20 37 43

Årsrapport

1. januar - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 25. april 2016.



Jan I. Kristensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Noter	15

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Capto A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København S, den 25. april 2016

Direktion


Jan Nielsen


Steen Fabricius Dahl

Bestyrelse


Michael Gaarmann
Formand


Michael Nielsen


Jan Iversen Kristensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Capto A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Capto A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om 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 årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af 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 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 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 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 årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 25. april 2016

Grant Thornton

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 34 20 99 76


Claus Koskelin
statsautoriseret revisor


Kaspar Hoffänder-Mieritz
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Capto A/S Digevej 114, 4 2300 København S
	Telefon: 44201020 Hjemmeside: www.capto.dk
	CVR-nr.: 24 20 37 43 Stiftet: 30. august 1999 Hjemsted: København Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Michael Gaarmann, Formand Michael Nielsen Jan Iversen Kristensen
Direktion	Jan Nielsen Steen Fabricius Dahl
Revision	Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Stockholmsgade 45 2100 København Ø
Modervirksomhed	Cadvo Holding ApS

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Capto A/S udvikler, markedsfører og implementerer branchespecifikke softwareløsninger til advokater, juridiske afdelinger, interesse- og bidragsyderorganisationer, samt ejendomsadministration. Softwareløsningerne markedsføres som "On-premise" (hvor kunderne erhverver egen licens), samt i stigende omfang også som en Cloud - Software-as-a-Service - abonnementsbaseret løsning i et eksternt hostet driftsmiljø, hvor data er fysisk placeret i Danmark, med ISAE 3402 certificering og løbende IT revision & rådgivning (type II med referencerammen ISO 27002).

Løsningerne er baseret på Microsoft Dynamics NAV samt nyeste teknologier, og er Certified for Microsoft Dynamics (CfMD certificerede).

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

I 2015 har selskabet færdiggjort de sidste afgørende elementer i den i 2012 igangsatte strategi- og forandringsproces. Selskabets processer og kerneforretning er blevet optimeret, og har nu det fastlagte niveau hvorfra selskabet i de kommende år vil vækste sin forretning med salg af brancheløsninger leveret henholdsvis som "On premise" eller "Cloud", og den tilhørende konsulentforretning.

I regnskabsåret har Selskabet investeret betydelige midler i både organisationsudvikling, produktudvikling til alle produktlinjer, og flytning af selskabets Cloud hostingplatform og kunder til ny og ISAE certificeret udbyder. Den nye Cloud hostingplatform, lanceret som "Capto365", anvender således seneste teknologi og tilbyder højeste sikkerhed for data leveret i en attraktiv abonnementsform. Derudover er der i forhold til produkterne foretaget betydelige investeringer i produktudvikling, såvel en endnu tættere integration med Microsoft Office produkterne end tidligere set. Produkterne er således klar installation i drift hos såvel eksisterende som nye kunder.

Resultatopgørelsen viser for regnskabsåret 2015 et EBITDA på DKK 2,7 mio.

Årets resultat anses som tilfredsstillende, særligt set i relation til at der er indeholdt betydelige omkostninger til produktudviklingen og flytningen til ny Cloud hostingplatform. Selskabet forventer i 2016, og årene frem, at fortsætte den positive vækst, og dermed udbygge selskabets position som førende leverandør til advokatbranchen, juridiske afdelinger samt til interesse- og bidragsyderorganisationer.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

For at styrke indsatsen mod advokatmarkedet, har selskabet pr. 15. marts 2016 overtaget alle aktiviteter i LBE Consult v/Lizet Bech, og Lizet Bech fortsætter herefter i Capto som produktchef samt konsulent. LBE Consult har drevet virksomhed med konsulentydelse til advokatmarkedet gennem de seneste 11 år.

Der har herudover ikke indtruffet begivenheder efter statusdagen.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Capto A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Softwareplatforme indregnes, når der er underskrevet en aftale med en kunde, levering er gennemført, købsprisen er fastsat og inddrivelse af det tilknyttede salgsbeløb af ledelsen forventes, at være sandsynligt.

Indtægter fra support og vedligeholdelse (serviceydelser) tilknyttet softwareplatformsalg indregnes i takt med arbejdets udførelse. Sædvanligvis anvendes den største del af ressourceforbruget før og i forbindelse med opstart, og den største del af omsætningen indregnes således ved start.

For kontrakter og sammenhængende kontrakter, der indeholder flere elementer, anvendes residualværdimetoden, hvilket medfører, at support og vedligeholdelse indregnes til objektive salgsværdier, mens indtægten for softwareplatformen indregnes som residualværdimetoden mellem kontraktens samlede salgsværdi, og den del der henføres til support og vedligeholdelse.

Serviceydelser, undervisning og konsulentassistance indregnes i takt med arbejdets udførelse.

Kontrakter med periodevis betaling indregnes som salg svarende til betaling for uopsigelsesperioden til den unikt tilpassede software.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden).

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til produktion, distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger samt fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger. 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.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives aktiverede udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 3-5 år og overstiger ikke 20 år.

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år.

Levetiden er begrundet i selskabets unikke kommercielle position samt medarbejdernes kommercielle og tekniske evner, der forventes opretholdt i mindst 10 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Finansierede salg indregnes til amortiseret kostpris svarende til den tilbagediskonterede værdi af fremtidige betalinger i uopsigelighedsperioden.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Anvendt regnskabspraksis

Når salgsværdien på en entreprisekontrakt ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealisationsværdien, såfremt denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og forudbetalinger.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital - udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Capto A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den 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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2015 til 2016 blive trinvist nedsat fra 23,5 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved moddragning i udskudte skatteforpligtelser indenfor samme juridiske skatteenhed.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	2015 kr.	2014 t.kr.
Nettoomsætning	28.296.192	28.674
Andre eksterne omkostninger	-14.050.546	-13.136
Bruttoresultat	14.245.646	15.538
1 Personaleomkostninger	-11.546.438	-10.648
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-2.240.569	-3.891
Driftsresultat	458.639	999
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	23
Øvrige finansielle omkostninger	-410.888	-408
Resultat før skat	47.751	614
Skat af årets resultat	12.960	-109
Årets resultat	60.711	505
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	1.034.043	639
Disponeret fra overført resultat	-973.332	-134
Disponeret i alt	60.711	505

Balance 31. december

Aktiver	2015	2014
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Anlægsaktiver		
2 Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder	50.000	12
2 Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver	4.328.888	2.948
2 Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder koncessioner, patenter, varemærker og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter	652.251	538
2 Goodwill	4.000.000	5.000
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>9.031.139</u>	<u>8.498</u>
3 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	218.612	158
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>218.612</u>	<u>158</u>
Andre tilgodehavender	299.500	331
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>299.500</u>	<u>331</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>9.549.251</u>	<u>8.987</u>
Omsætningsaktiver		
Fremstillede varer og handelsvarer	30.268	30
Varebeholdninger i alt	<u>30.268</u>	<u>30</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	6.401.859	3.909
4 Igangværende arbejder for fremmed regning	599.851	1.297
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.034.043	639
Udskudte skatteaktiver	1.055.603	1.573
Tilgodehavende selskabsskat	0	403
Andre tilgodehavender	46.750	47
Periodeafgrænsningsposter	122.457	350
Tilgodehavender i alt	<u>9.260.563</u>	<u>8.218</u>
Likvide beholdninger	2.059	3
Omsætningsaktiver i alt	<u>9.292.890</u>	<u>8.251</u>
Aktiver i alt	<u>18.842.141</u>	<u>17.238</u>

Balance 31. december

Passiver		2015	2014
<u>Note</u>		kr.	t.kr.
Egenkapital			
5	Virksomhedskapital	502.000	502
6	Overført resultat	1.610.399	2.584
7	Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.034.043	639
	Egenkapital i alt	3.146.442	3.725
Gældsforpligtelser			
	Gæld til pengeinstitutter	6.625.700	6.094
4	Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	0	25
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.746.482	3.091
	Anden gæld	4.047.997	3.740
	Periodeafgrænsningsposter	275.520	563
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	15.695.699	13.513
	Gældsforpligtelser i alt	15.695.699	13.513
	Passiver i alt	18.842.141	17.238
8	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
9	Eventualposter		

Noter

	2015 kr.	2014 t.kr.
1. Personalemkostninger		
Lønninger og gager	10.236.156	9.414
Pensioner	561.574	603
Andre omkostninger til social sikring	110.413	117
Personalemkostninger i øvrigt	638.295	514
	11.546.438	10.648
 Bestyrelse	 195.000	 201
 Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	 17	 17

Noter

2. Immaterielle anlægsaktiver

	Erhvervede koncessioner, patenter, licen- ser, varemær- ker samt lig- nende rettighe- der kr.	Udviklingspro- jekter under udførelse og forudbetalin- ger for immate- rielle anlægsak- tiver kr.	Færdiggjorte udviklingspro- jekter, her- under konces- sioner, paten- ter, varemær- ker og lignen- de rettigheder, der stammer fra udviklings- projekter kr.	Goodwill kr.
Kostpris 1. januar 2015	211.950	5.409.124	5.045.319	10.000.000
Tilgang	65.000	2.249.585	394.550	0
Afgang	0	0	0	0
Kostpris 31. december 2015	276.950	7.658.709	5.439.869	10.000.000
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	200.175	2.771.753	4.197.239	5.000.000
Årets afskrivninger	26.775	0	590.379	1.000.000
Årets nedskrivninger	0	558.068	0	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	226.950	3.329.821	4.787.618	6.000.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	50.000	4.328.888	652.251	4.000.000

Noter

3. Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	
	<u> </u>	
Kostpris 1. januar 2015	1.665.726	
Tilgang	125.576	
Afgang	<u>0</u>	
Kostpris 31. december 2015	<u>1.791.302</u>	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	1.507.344	
Årets afskrivninger	<u>65.346</u>	
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	<u>1.572.690</u>	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>218.612</u>	

4. Igangværende arbejder for fremmed regning

Salgsværdi af periodens produktion	599.851	1.297
Modtagne acontobetalinge	<u>0</u>	<u>-25</u>
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	<u>599.851</u>	<u>1.272</u>
Der indregnes således:		
Igangværende arbejder for fremmed regning (Omsætningsaktiver)	599.851	1.297
Igangværende arbejder for fremmed regning (Modtagne forudbetalinger)	<u>0</u>	<u>-25</u>
	<u>599.851</u>	<u>1.272</u>

5. Virksomhedskapital

Virksomhedskapital 1. januar 2015	<u>502.000</u>	<u>502</u>
	<u>502.000</u>	<u>502</u>

Aktiekapitalen består af 502 aktier a 1.000 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

Der har indenfor de seneste 5 år været følgende bevægelser på virksomhedskapitalen:

2013: Kapitalforhøjelse ved fusion, kr. 2.000 (2 aktier á nom. kr. 1.000)

Noter

	31/12 2015 kr.	31/12 2014 t.kr.
6. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2015	2.583.731	2.718
Årets overførte overskud eller underskud	-973.332	-134
	<u>1.610.399</u>	<u>2.584</u>
7. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. januar 2015	638.937	0
Udloddet udbytte	-638.937	0
Udbytte for regnskabsåret	<u>1.034.043</u>	<u>639</u>
	<u>1.034.043</u>	<u>639</u>
8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Til sikkerhed for gæld til Danske Bank t.kr. 6.626, har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt t.kr. 5.000 Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:		
Immaterielle anlægsaktiver	9.031 t.kr.	
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	218 t.kr.	
Tilgodehavende fra salg og tjenesteydelse	6.402 t.kr.	
Varebeholdning	30 t.kr.	
9. Eventualposter		
Eventualforpligtelser		
Selskabet har huslejeforpligtelser for i alt t.kr. 2.462 svarende til 54 måneders husleje.		
Operationel leasing		
Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en restløbetid på 12 måneder og en samlet restleasingydelse på t.kr. 314.		

Noter

9. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Cadvo Holding ApS, CVR-nr. 32 77 89 68 som administrationsselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat. Omkring eventualforpligtelsens størrelse henvises til Cadvo Holding ApS' regnskab for 2015.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.