
Apport Systems A/S

Sletten 20, 8543 Hornslet

Årsrapport for 2016/17

(regnskabsår 1/7 - 30/6)

CVR-nr. 25 44 80 73

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 24/11 2017

Terje Ivar Løland
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Hoved- og nøgletal 6

Ledelsesberetning 7

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni 8

Balance 30. juni 9

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni 11

Noter til årsregnskabet 12

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 for Apport Systems A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2016/17.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hornslet, den 24. november 2017

Direktion

Jakob Krogh

Asger Sandberg Petersen

Carsten Wetche

Bestyrelse

Terje Ivar Løland
formand

Jesper Krogh

Bent Risom

Martin Ellegaard Petersen

Jakob Krogh

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Apport Systems A/S

Konklusion

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

Vi har revideret årsregnskabet for Apport Systems A/S for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften;

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet 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 regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Skive, den 24. november 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Jesper K. Viborg

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Apport Systems A/S
Sletten 20
8543 Hornslet

Telefon: 72 44 99 44
Telefax: 87 85 00 61

CVR-nr.: 25 44 80 73
Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni
Hjemstedskommune: Syddjurs

Bestyrelse

Terje Ivar Løland, formand
Jesper Krogh
Bent Risom
Martin Ellegaard Petersen
Jakob Krogh

Direktion

Jakob Krogh
Asger Sandberg Petersen
Carsten Wetche

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Reservevej 81 Postboks 19
7800 Skive

Pengeinstitut

Sparekassen Kronjylland
Tronholmen 1
8960 Randers SØ

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	18.208	19.652	14.927	16.278	10.661
Resultat af ordinær primær drift	-480	3.777	-1.414	2.791	329
Resultat før finansielle poster	-480	3.777	-1.414	2.791	329
Resultat af finansielle poster	113	49	6	6	-82
Årets resultat	-347	3.000	-1.166	2.081	179
Balance					
Balancesum	15.324	16.145	12.822	12.398	9.738
Egenkapital	9.923	10.770	7.770	9.436	7.355
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	3.636	1.811	968	3.058	993
- investeringsaktivitet	-4.188	-1.690	-2.589	-419	-1.074
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-28	0	0	62	0
- finansieringsaktivitet	-919	-469	973	10	-1.144
Årets forskydning i likvider	-1.471	-348	-648	2.649	-1.225
Antal medarbejdere	31	27	27	22	19
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	-3,1%	23,4%	-11,0%	22,5%	3,4%
Soliditetsgrad	64,8%	66,7%	60,6%	76,1%	75,5%
Forrentning af egenkapital	-3,4%	32,4%	-13,6%	24,8%	2,5%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er udvikling, salg og implementering af lagerstyringssystemer.

Apport Systems A/S er i dag en af de primære aktører på WMS markedet i Norden og har i årets løb udbygget sin referencebase på disse markeder.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2016/17 udviser et underskud på DKK 346.706, og selskabets balance pr. 30. juni 2017 udviser en egenkapital på DKK 9.922.855.

Året har været præget af en tilbageholdenhed, men også længere beslutningsproces i markedet i forhold til beslutninger om investering i rationalisering på logistikområdet, hvilket har påvirket ordreindgangen, og flere ordremuligheder har skubbet sig ind i det nye år.

Aftersales markedet har også det foregående år haft en god vækst på både gamle samt nyere kunder. Der opleves fortsat fokus på at effektivisere yderligere på logistikområdet, og samtidig ser vi en stigende tendens i forhold til udrulning af Apport WMS på andre interne lagre i større koncerner.

Organisatorisk har der på trods af den vigende ordreindgang været fokus på at fastholde den nuværende organisation samt udvide denne i forhold til at imødegå ønsker og krav fra aftersales markedet.

Der arbejdes fortsat med udvidelse af selskabets produkter for at imødegå fremtidige markedskrav, og yderligere er der i årets løb blevet introduceret en Apport Business Intelligence løsning, der er blevet godt modtaget af eksisterende, men også nye potentielle kunder.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Der er fortsat et stort fokus fra markedet på investering i rationalisering og digitalisering af forretningsgangene på lageret, hvilket har resulteret i et godt markedspotentiale.

I den kommende periode vil der fortsat blive arbejdet med udvikling og implementering af planer i forhold til udvikling af selskabets position på markedet. Baseret på dette forventes en øget vækst i den kommende periode.

Forventningerne til det kommende år er en stigning i omsætningen samt et tilfredsstillende resultat.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Bruttofortjeneste		18.208.200	19.651.745
Personaleomkostninger	1	-17.981.246	-15.353.207
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-707.018	-521.274
Resultat før finansielle poster		-480.064	3.777.264
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		131.213	82.530
Finansielle indtægter		1.518	2.441
Finansielle omkostninger		-19.677	-36.000
Resultat før skat		-367.010	3.826.235
Skat af årets resultat	3	20.304	-826.710
Årets resultat		-346.706	2.999.525

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte	0	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-18.787	82.530
Overført resultat	-327.919	2.416.995
	-346.706	2.999.525

Balance 30. juni

Aktiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Færdiggjorte udviklingsprojekter		1.459.770	897.093
Udviklingsprojekter under udførelse		5.236.271	2.190.556
Immaterielle anlægsaktiver	4	6.696.041	3.087.649
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		22.400	0
Materielle anlægsaktiver	5	22.400	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	6	1.464.315	1.483.102
Finansielle anlægsaktiver		1.464.315	1.483.102
Anlægsaktiver		8.182.756	4.570.751
Varebeholdninger		19.000	22.500
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		4.595.681	6.673.412
Igangværende arbejder for fremmed regning	7	1.322.000	2.199.000
Andre tilgodehavender		160.356	160.356
Udskudt skatteaktiv	8	75.746	55.442
Periodeafgrænsningsposter		44.763	43.797
Tilgodehavender		6.198.546	9.132.007
Likvide beholdninger		923.930	2.420.002
Omsætningsaktiver		7.141.476	11.574.509
Aktiver		15.324.232	16.145.260

Balance 30. juni

Passiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Selskabskapital		3.670.000	3.670.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		64.315	83.102
Reserve for udviklingsomkostninger		4.056.991	0
Overført resultat		2.131.549	6.516.459
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	500.000
Egenkapital	9	9.922.855	10.769.561
Ansvarlig lånekapital		481.233	931.233
Kreditinstitutter (kortfristede gældsforpligtelser)		83.092	108.125
Leverandører af varer og tjenesteydelser		314.249	768.452
Gæld til tilknyttede virksomheder		30.932	0
Anden gæld		4.491.871	3.567.889
Kortfristet gæld		5.401.377	5.375.699
Gældsforpligtelser		5.401.377	5.375.699
Passiver		15.324.232	16.145.260
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	12		

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Årets resultat		-346.706	2.999.525
Reguleringer	10	573.660	1.299.013
Ændring i driftskapital	11	3.427.042	-2.454.214
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		3.653.996	1.844.324
Renteindbetalinger og lignende		1.518	2.441
Renteudbetalinger og lignende		-19.674	-36.004
Pengestrømme fra driftsaktivitet		3.635.840	1.810.761
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-4.309.810	-1.689.524
Køb af materielle anlægsaktiver		-28.000	0
Modtaget udbytte fra dattervirksomheder		150.000	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-4.187.810	-1.689.524
Tilbagebetaling af langfristet gæld i øvrigt		-450.000	-468.766
Optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder		30.932	0
Betalt udbytte		-500.000	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-919.068	-468.766
Ændring i likvider		-1.471.038	-347.529
Likvider 1. juli		2.311.877	2.659.406
Likvider 30. juni		840.839	2.311.877
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		923.930	2.420.002
Kassekredit		-83.091	-108.125
Likvider 30. juni		840.839	2.311.877

Noter til årsregnskabet

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	16.435.979	14.088.707
Pensioner	1.281.364	1.058.884
Andre omkostninger til social sikring	263.903	205.616
	<u>17.981.246</u>	<u>15.353.207</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>31</u>	<u>27</u>
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	701.418	521.274
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	5.600	0
	<u>707.018</u>	<u>521.274</u>
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	0
Årets udskudte skat	-20.304	826.710
	<u>-20.304</u>	<u>826.710</u>

Noter til årsregnskabet

4 Immaterielle anlægsaktiver

	Færdiggjorte udviklingsprojekter	Udviklingsprojekter under udførelse
	DKK	DKK
Kostpris 1. juli	11.279.813	2.190.556
Tilgang i årets løb	1.264.096	3.045.715
Kostpris 30. juni	<u>12.543.909</u>	<u>5.236.271</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli	10.382.721	0
Årets afskrivninger	701.418	0
Af- og nedskrivninger 30. juni	<u>11.084.139</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>1.459.770</u>	<u>5.236.271</u>
Afskrives over	<u>5 år</u>	

Udviklingsprojekter vedrører videre udvikling af vores softwareplatform til vores lager- og logistikløsninger samt udvikling af en Business Intelligence (BI) løsning, som underbygger vores samlede lager- og logistikløsninger.

Udvikling af BI løsningen er påbegyndt og afsluttet i regnskabsåret 2016/17 og er blevet taget i brug hos flere eksisterende samt nye kunder.

Softwareplatformen skal anvendes til de eksisterende markeder, men også muliggøre løsninger, som henvender sig til mindre kunder end vores nuværende. Videre udvikling af softwareplatformen forløber planmæssigt, og første etape af denne forventes afsluttet i løbet af de kommende 8-10 måneder.

Noter til årsregnskabet

5 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar <u>DKK</u>
Kostpris 1. juli	471.618
Tilgang i årets løb	<u>28.000</u>
Kostpris 30. juni	<u>499.618</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli	471.618
Årets afskrivninger	<u>5.600</u>
Af- og nedskrivninger 30. juni	<u>477.218</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>22.400</u>
Afskrives over	<u>3-5 år</u>
Heraf finansielle leasingaktiver	<u>0</u>

6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

	<u>2017</u> DKK	<u>2016</u> DKK
Kostpris 1. juli	<u>1.400.000</u>	<u>1.400.000</u>
Kostpris 30. juni	<u>1.400.000</u>	<u>1.400.000</u>
Værdireguleringer 1. juli	83.102	572
Årets resultat	131.213	82.530
Udbytte til moderselskabet	<u>-150.000</u>	<u>0</u>
Værdireguleringer 30. juni	<u>64.315</u>	<u>83.102</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>1.464.315</u>	<u>1.483.102</u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
BMJ Byggeselskab					
2003 ApS	Hornslet	150.000	100%	1.464.315	131.213

Noter til årsregnskabet

	2017 DKK	2016 DKK
7 Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af igangværende arbejder	13.778.000	13.190.000
Modtagne acontobetalinge	-12.456.000	-10.991.000
	1.322.000	2.199.000

8 Udskudt skatteaktiv

Immaterielle anlægsaktiver	1.199.400	257.300
Materielle anlægsaktiver	-35.900	-41.000
Skattemæssigt underskud til fremførelse	-1.239.246	-271.742
Overført til udskudt skatteaktiv	75.746	55.442
	0	0
Udskudt skatteaktiv		
Opgjort skatteaktiv	75.746	55.442
Regnskabsmæssig værdi	75.746	55.442

9 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdi metode	Reserve for udviklings- omkostninge r	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. juli	3.670.000	83.102	0	6.516.459	500.000	10.769.561
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	0	-500.000	-500.000
Årets udviklingsomkostninger	0	0	4.309.810	-4.309.810	0	0
Årets af- og nedskrivning	0	0	-252.819	252.819	0	0
Årets resultat	0	-18.787	0	-327.919	0	-346.706
Egenkapital 30. juni	3.670.000	64.315	4.056.991	2.131.549	0	9.922.855

Noter til årsregnskabet

	2016/17	2015/16
	DKK	DKK
10 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-1.518	-2.441
Finansielle omkostninger	19.677	36.000
Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg	707.018	521.274
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	-131.213	-82.530
Skat af årets resultat	-20.304	826.710
	573.660	1.299.013

11 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	3.500	12.500
Ændring i tilgodehavender	2.953.764	-3.258.151
Ændring i leverandører m.v.	469.778	791.437
	3.427.042	-2.454.214

12 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for:

Pengeinstituttet har som sikkerhed for engagementet modtaget skadesløsbrev på TDKK 1.500 i form af virksomhedspant.

Leje- og leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:

Inden for 1 år	228.000	313.300
Mellem 1 og 5 år	24.000	252.000
	252.000	565.300

Selskabet har indgået huslejekontrakt med en årlig leje på DKK 360.000, som reguleres en gang årligt. Lejemålet kan opsiges med 6 måneders varsel.

Selskabet har indgået huslejekontrakt med en årlig leje på DKK 144.000. Lejemålet kan opsiges med 2 måneders varsel.

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Apport Systems A/S for 2016/17 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2016/17 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår på grund af forskelle mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens §32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Igangværende arbejder for fremmed regning (entreprisekontrakter) vedrørende lagerstyringssystemer indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt avance og tab ved løbende udskiftning af anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder”.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

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

Selskabet er sambeskattet med 100% ejede danske og udenlandske dattervirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Udviklingsprojekterne afskrives over maksimalt 10 år.

Udviklingsomkostninger og omkostninger til internt oparbejdede rettigheder indregnes i resultatopgørelsen som omkostninger i anskaffelsesåret.

Materielle anlægsaktiver

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

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 13.200 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest for at fastslå, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Hvis det er tilfældet nedskrives der til denne lavere genindvindingsværdi.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af positiv forskelsværdi (goodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (negativ goodwill).

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne og de associerede virksomheder.

Datter virk som heder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte kontraktomkostninger i forhold til kontraktens forventede samlede omkostninger. Når det er sandsynligt, at de samlede kontraktomkostninger vil overstige de samlede indtægter på en kontrakt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til medgåede omkostninger eller en lavere nettorealiseringsværdi.

Modtagne acantobetalinger fragår i salgsværdien. De enkelte kontrakter klassificeres som tilgodehavender, når nettoværdien er positiv, og som forpligtelser, når nettoværdien er negativ.

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusiv de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt udbyttebetaling til selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af "Indeståender" og "Kassekreditter".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$