

**ÅRSRAPPORT**

**1. JANUAR - 31. DECEMBER 2015**

**CIRKOM A/S**

**Fiskervejen 20**

**4000 Roskilde**

**CVR-nr. 26 78 35 69**

Godkendt på selskabets  
ordinære generalforsamling,  
den 7/4 2016



Kurt Christensen

Dirigentens navn tillige med blokbogstaver

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	<b>Side</b>
Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors påtegning	4-5
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6-11
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2015	12
Balance pr. 31. december 2015	13-14
Noter	15-18

**Selskab**

Cirkom A/S  
Fiskervejen 20  
4000 Roskilde

CVR-nummer 26 78 35 69

12. regnskabsår

Hjemsted: Roskilde

**Direktion**

Kurt Christensen

**Bestyrelse**

Ib Svendstrup Paaskesen

Martin Næstrup Madsen

Kurt Christensen

**Revision**

inforevision  
statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Buddingevej 312  
2860 Søborg  
CVR-nr. 19263096

Flemming Andreasen, statsautoriseret revisor

**Hovedaktiviteter**

Cirkom A/S' hovedaktivitet er at udvikle, sælge og servicere specialiserede automationsløsninger og hermed beslægtet virksomhed.

**Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold**

Resultatet af selskabets aktiviteter har indfriet de forventninger, der var stillet til året.

**Begivenheder efter regnskabsårets afslutning**

Der er ikke indtrådt betydningsfulde begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som kan have indflydelse på bedømmelsen af selskabets finansielle stilling pr. 31. december 2015.

**Den forventede udvikling**

Der forventes et positivt resultat i næste regnskabsår.

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2015 for Cirkom A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.


Det er vor 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.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 18. marts 2016

#### I direktionen

  
Kurt Christensen

#### I bestyrelsen

  
Ib Svendstrup Paaskesen

  
Martin Næstrup Madsen

  
Kurt Christensen

## Til kapitalejerne i Cirkom A/S

### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Cirkom 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 virksomhedens 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 virksomhedens 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.

**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.

Søborg, den 18. marts 2016

**inforevision**

statsautoriseret revisionsaktieselskab

(CVR-nr. 19263096)



Flemming Andreasen  
statsautoriseret revisor

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning samt almindeligt anerkendt regnskabspraksis.

Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

## GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægterne 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.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.



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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

### **VALUTAOMREGNING**

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Hvis valuta-positioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender og gæld i fremmed valuta er indregnet til balancedagens kurs.

Realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

### **RESULTATOPGØRELSEN**

Resultatopgørelsen er artsopdelt.

#### **Bruttofortjeneste**

Selskabet har foretaget et sammendrag af posterne "nettoomsætning", "andre driftsindtægter" samt "eksterne omkostninger".

#### **Nettoomsætning**

Som indtægtskriterium anvendes produktionskriteriet, således at nettoomsætningen omfatter årets fakturerede omsætning reduceret med forudbetalinger, og med tillæg af igangværende arbejder målt til salgsværdi. Nettoomsætningen måles til dagsværdien ekskl. moms og med fradrag af afgivne rabatter.

#### **Eksterne omkostninger**

Eksterne omkostninger omfatter omkostninger til råvarer og hjælpematerialer/handelsvarer samt salgs-, lokale-, administrations- og udviklingsomkostninger.

**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.

**Andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab, realiserede og urealiserede fortjenester og -tab ved salg af andre værdipapirer og kapitalandele, amortiserede renter af leasingforpligtelser, amortisering af gæld til realkreditinstitutter samt rentetillæg og rentegodtgørelse under acontoskatteordningen.

**Skat af årets resultat og selskabsskat**

Skat af årets resultat udgør 23,5% af det regnskabsmæssige resultat korrigeret for ikke indkomstskattepligtige og ikke fradragsberettigede poster.

Skat af årets resultat er sammensat af den forventede skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for årets forskydning i udskudt skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændring i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernselskaber med Cirkom Holding ApS som administrationselskab. Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles mellem koncernselskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster efter selskabsskatteovens regler om fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud.

Selskabsskat, vedrørende regnskabsåret, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som selskabsskat under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede selskaber, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som sambeskatningsbidrag under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Selskabet er omfattet af acontoskatteordningen. Rentegodtgørelse og rentetillæg er indregnet under finansielle indtægter og omkostninger.

**BALANCEN**

Balancen er opstillet i kontoform.

**AKTIVER****Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

Afskrivninger påbegyndes når aktiverne er klar til ibrugtagning. Aktiverne afskrives lineært over deres forventede brugstid:

Indretning af lejede lokaler	5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Småanskaffelser under kr. 12.800 er omkostningsført i resultatopgørelsen under eksterne omkostninger.

Fortjeneste/tab ved salg eller udrangering er medtaget i resultatopgørelsen under bruttofortjeneste og andre driftsomkostninger.

**Leasing**

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

**Værdiforringelse af materielle anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved de normale afskrivninger. Hvis dette er tilfældet foretages der nedskrivning af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver til lavere genindvindingsværdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af forventet nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdi opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Årets nedskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

**Finansielle anlægsaktiver**

Andre tilgodehavender indregnet under anlægsaktiver omfatter udlån og lejede deposita, som er målt til amortiseret kostpris. I tilfælde hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi. Årets nedskrivning indregnes i resultatopgørelsen under nedskrivning af finansielle aktiver.

**Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering.

**Igangværende arbejder for fremmed regning**

Igangværende arbejder for fremmed regning er indregnet efter produktionskriteriet, hvorefter igangværende arbejder 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.

Når salgsværdien på et projekt ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealiseringsværdien, 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. Eventuelle finansieringsomkostninger til finansiering af igangværende arbejder indgår under finansielle omkostninger.

**Periodeafgrænsningsposter**

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

**PASSIVER****Egenkapital**

Ledelsens forslag til udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

**Hensættelser til udskudt skat**

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode. Der er hensat til udskudt skat med 22 % af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud indgår i opgørelsen af den udskudte skat, såfremt det er sandsynligt, at underskuddene kan udnyttes.

Udskudte skatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi, hvorved de indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med i en overskuelig fremtid, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver som ikke forventes udnyttet inden for en kortere årrække, er noteoplyst under eventualaktiver.

**Gældsforpligtelser i øvrigt**

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

**Periodeafgrænsningsposter**

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

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	10.011.055	11.182.383
	BRUTTOFORTJENESTE	
1	<u>-9.225.080</u>	<u>-10.248.277</u>
	Personaleomkostninger	
	785.975	934.106
	INDTJENINGSBIDRAG	
5	<u>-20.184</u>	<u>-15.864</u>
	Af- og nedskrivninger på materielle anlægsaktiver	
	765.791	918.242
	RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	
2	916	0
	Andre finansielle indtægter	
3	<u>-26.715</u>	<u>-27.490</u>
	Øvrige finansielle omkostninger	
	739.992	890.752
	RESULTAT FØR SKAT	
4	<u>-177.287</u>	<u>-221.726</u>
	Skat af årets resultat	
	<u>562.704</u>	<u>669.026</u>
	ÅRETS RESULTAT	

## RESULTATDISPONERING

Årets resultat foreslås disponeret således:

Overført resultat	342.704	469.026
Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>220.000</u>	<u>200.000</u>
ÅRETS RESULTAT	<u>562.704</u>	<u>669.026</u>

<u>Note</u>	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
5	0	0
5	74.350	62.134
MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>74.350</u>	<u>62.134</u>
Andre tilgodehavender	<u>113.986</u>	<u>113.986</u>
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>113.986</u>	<u>113.986</u>
ANLÆGSAKTIVER	<u>188.336</u>	<u>176.120</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	4.907.858	5.146.068
6	73.975	17.037
Igangværende arbejder for fremmed regning	27.111	39.033
Andre tilgodehavender	29.830	30.118
Periodeafgrænsningsposter	<u>5.038.774</u>	<u>5.232.256</u>
TILGODEHAVENDER	<u>5.038.774</u>	<u>5.232.256</u>
LIKVIDE BEHOLDNINGER	<u>314.243</u>	<u>278.990</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER	<u>5.353.017</u>	<u>5.511.246</u>
AKTIVER I ALT	<u><u>5.541.353</u></u>	<u><u>5.687.366</u></u>

## PASSIVER

<u>Note</u>	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
Virksomhedskapital	500.000	500.000
Overført resultat	1.525.839	1.183.135
Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>220.000</u>	<u>200.000</u>
7 EGENKAPITAL	<u>2.245.839</u>	<u>1.883.135</u>
4 Hensættelse til udskudt skat	<u>8.644</u>	<u>2.059</u>
HENSATTE FORPLIGTELSE	<u>8.644</u>	<u>2.059</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser	68.574	121.288
Modtagne forudbetalinger fra kunder	568.504	648.859
Gæld til tilknyttede virksomheder	700.209	389.633
4 Skyldigt sambeskatningsbidrag	170.702	268.503
Anden gæld	<u>1.778.880</u>	<u>2.373.890</u>
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>3.286.869</u>	<u>3.802.172</u>
GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>3.286.869</u>	<u>3.802.172</u>
PASSIVER I ALT	<u>5.541.353</u>	<u>5.687.366</u>
8 Kontraktlige forpligtelser		
9 Eventualforpligtelser		
10 Ejerforhold		



1			2015	2014
<u>Personaleomkostninger</u>				
	Gager og lønninger		7.760.471	8.463.397
	Pensioner		1.117.298	1.357.649
	Andre omkostninger til social sikring		103.536	105.018
	Personaleomkostninger i øvrigt		<u>243.775</u>	<u>322.213</u>
	I ALT		<u><u>9.225.080</u></u>	<u><u>10.248.277</u></u>
2			2015	2014
<u>Andre finansielle indtægter</u>				
	Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder		0	0
	Finansielle indtægter i øvrigt		<u>916</u>	<u>0</u>
	I ALT		<u><u>916</u></u>	<u><u>0</u></u>
3			2015	2014
<u>Øvrige finansielle omkostninger</u>				
	Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder		19.243	21.387
	Finansielle omkostninger i øvrigt		<u>7.472</u>	<u>6.103</u>
	I ALT		<u><u>26.715</u></u>	<u><u>27.490</u></u>
4	<u>Selskabsskat og udskudt skat</u>			
			Ifølge resul- tatopgørelse	2014
	Selskabsskat	Udskudt skat		
	Skyldig pr. 1/1 2015	2.059		
	Betalt vedr. tidligere år	-268.503		
	Skat af årets resultat	<u>6.585</u>	<u>177.287</u>	<u>221.726</u>
	SKYLDIG PR. 31/12 2015	<u><u>170.702</u></u>	<u><u>8.644</u></u>	
	SKAT AF ÅRETS RESULTAT		<u><u>177.287</u></u>	<u><u>221.726</u></u>

5 Anlægs- og afskrivningsoversigt, materielle anlægsaktiver

	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I ALT	31/12 2014
Kostpris pr. 1/1 2015	172.533	353.515	526.048	526.048
Tilgang i året	0	32.400	32.400	0
Afgang i året	0	0	0	0
<b>KOSTPRIS PR. 31/12 2015</b>	<b>172.533</b>	<b>385.915</b>	<b>558.448</b>	<b>526.048</b>
Af- og nedskrivninger pr. 1/1 2015	172.533	291.381	463.914	448.050
Årets afskrivninger	0	20.184	20.184	15.864
Årets nedskrivninger	0	0	0	0
Af- og nedskrivn., afgang i året	0	0	0	0
<b>AF- OG NEDSKR. PR. 31/12 2015</b>	<b>172.533</b>	<b>311.565</b>	<b>484.098</b>	<b>463.914</b>
<b>REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/12 2015</b>	<b>0</b>	<b>74.350</b>	<b>74.350</b>	<b>62.134</b>
Salgspris, afgang	0	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi, afgang	0	0	0	0
<b>FORTJENESTE/TAB VED SALG</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

6	Igangværende arbejder for fremmed regning	31/12 2015	31/12 2014
	Igangværende arbejder	73.975	17.037
	Acontofakturering	0	0
	I ALT	73.975	17.037
7	Egenkapital	31/12 2015	31/12 2014
	Virksomhedskapital pr. 31/12 2015	500.000	500.000
	Overført resultat pr. 1/1 2015	1.183.135	714.109
	Overført af årets resultat	342.704	469.026
	Overført resultat pr. 31/12 2015	1.525.839	1.183.135
	Forslag til udbytte for regnskabsåret pr. 1/1 2015	200.000	0
	Udbetalt udbytte i regnskabsåret	-200.000	0
	Forslag til udbytte	220.000	200.000
	Forslag til udbytte for regnskabsåret pr. 31/12 2015	220.000	200.000
	Egenkapital pr. 31/12 2015	2.245.839	1.883.135

## 8 Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har indgået operationel leasingkontrakt om leasing af driftsmidler og automobiler. Leasingaftalerne er uopsigelig indtil 31/12 2018. Den samlede leasingforpligtelse udgør ca. kr. 383.000

## 9 Eventualforpligtelser

Selskabet har stillet arbejdsgaranti overfor trediemand via kreditinstitut med i alt kr. 302.775.

Selskabet indgår i sambeskatningen med øvrige koncernselskaber og hæfter solidarisk med de øvrige koncernselskaber for forfaldne og ikke afregnede selskabsskatter samt kildeskat af renter, royalties og udbytte. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Cirkom Holding ApS. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

## 10 Ejerforhold

Følgende aktionærer er omfattet af Selskabslovens § 55:

Cirkom Holding ApS, Roskilde