

**Blue Line A/S**  
**Langdyssen 5, 8200 Aarhus N**

---

**Årsrapport for**  
**2016/17**

---

**CVR-nr. 26 99 01 81**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 6. september 2017.

---

Niels Pedersen  
dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

### Side

#### **Påtegninger**

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors revisionspåtegning

#### **Ledelsesberetning**

- 5 Selskabsoplysninger
- 6 Ledelsesberetning

#### **Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017**

- 8 Anvendt regnskabspraksis
- 14 Resultatopgørelse
- 15 Balance
- 17 Noter

## **Ledelsespåtegning**

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2016/17 for Blue Line 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. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus N, den 30. august 2017

### **Direktion**

Niels E. N. Pedersen

### **Bestyrelse**

Niels E. N. Pedersen

Jørgen Rübner

Hans Houliind

Helle Janderup Jensen

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

### **Til kapitalejerne i Blue Line A/S**

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Blue Line A/S for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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 for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 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 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

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.
- 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 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.
- 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 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.

### **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.

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

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.

Risskov, den 30. august 2017

### **Martinsen**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 28 52 01

Søren Anthon Pedersen  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

**Selskabet**

Blue Line A/S  
Langdyssen 5  
8200 Aarhus N

CVR-nr.: 26 99 01 81  
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni

**Bestyrelse**

Niels E. N. Pedersen  
Jørgen Rübner  
Hans Houliind  
Helle Janderup Jensen

**Direktion**

Niels E. N. Pedersen

**Revision**

Martinsen  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Voldbjergvej 16, 2. sal  
8240 Risskov

**Modervirksomhed**

NEP Holding ApS

## Ledelsesberetning

---

### **Blue Line skaber driftssikre IT-løsninger til krævende miljøer**

Blue Line leverer gennemtænkte industrielle IT-løsninger til såvel danske som internationale kunder - fra kompakte til højtydende løsninger, som efter kundens behov baseres på den optimale teknologi. Løsninger som har lang holdbarhed, arbejder 24/7, er strømeffektive og robuste i krævende miljøer med f.eks. lave eller høje temperaturer, vibrationer, fugt, sollys, hård rengøring og meget mere

Kundelisten tæller nationale og internationale aktører i industrier indenfor bl.a. fødevarer, life science, healthcare, forsvar, olie, energi og marine.

Blue Line opererer i 3 forretningsområder:

#### *Industri Computere og Display*

Blue Line har mere end 30 års erfaring med hårdføre industri computere og display til brug i mange typer produktionsmiljøer samt indbygget i et bredt spektrum af maskiner og apparater – designet til 24/7 drift. Ofte som kundespecifikke løsninger optimeret til kundens applikationer og miljø.

#### *Rugged Mobile Computers*

Blue Line tilbyder et stort sortiment af Rugged Mobile Computers, der er hårdføre computerløsninger til både fast montering i køretøjer og til at blive brugt som bærbare eller håndholdte løsninger i krævende miljøer både indendørs og udendørs. Anvendes f.eks. af beredskab/forsvar, transportsektoren, miljø/teknik, service og til alle former for arbejde i felten.

#### *Supermicro*

Med udgangspunkt i stor teknisk know-how sammensættes kundespecifikke computerløsninger til bl.a. high performance miljøer.

### **Årsresultatet**

Regnskabsåret 2016/17 viser et resultat før skat på 453.734 kr.

Sammenlignet med året før, er det samlede dækningsbidrag reduceret fra 11,4 til 11 mio. kr. grundet omlægninger af aftale med én væsentlig kunde. På øvrige kunder samlet set, er der vækst i indtjeningen.

I regnskabsåret er der gennemført flere betydelige leverancer til eksisterende kunder ligesom der er tilgang af nye kunder.

Et stærkt fokus på kundens behov og øget værdiskabelse resulterer i en højere indtjening og dækningsgraden er således forøget fra 24,7% til 28,4%.

Investeringerne i markedsbearbejdning er øget både i ind- og udland. Det gælder både ressourcer og marketing. Egen konsulent og samarbejdspartner er aktiv i bl.a. Irland, hvor flere projekter er i pipelinen. Der er endvidere vundet ordrer i Tyskland og Holland.



## **Ledelsesberetning**

---

Eksporten baseres på egenudviklede rustfrie industriskærme/HMI produkter til brug i life science/farma samt fødevareindustrien.

Egenkapitalen pr. 30/6-2017 udgør 6,0 mio. kr. og soliditeten er 54%.

For 2017/18 forventer selskabet en positiv udvikling i resultatet.

Ved færdiggørelsen af årsrapporten er der ikke indtruffet væsentlige hændelser, der vil kunne rykke selskabets finansielle stilling pr. 30/6-2017.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Blue Line A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

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.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

### Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen.

Resulterer den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som løbende er indregnet i egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler 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 indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af 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 i 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 sambeskattede 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

Udviklingsomkostninger omfatter blandt andet lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

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 år.

Fortjeneste og tab ved salg af udviklingsprojekter, patenter og licenser opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsmomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger.

### Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Idet det ikke er muligt, at fastsætte et pålideligt skøn over brugstiden, er afskrivningsperioden fastsat til 5 år.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-7 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 salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger.

### Leasingkontrakter

Leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpe-materialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen, samt omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

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

### Tilgodehavender

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

### 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 den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

### 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 Blue Line A/S forholdsmæssigt 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.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

### **Gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

**Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni**

<u>Note</u>	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>8.216.397</b>	<b>9.053.142</b>
1 Personaleomkostninger	-7.640.141	-8.271.202
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-185.285	-173.829
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>390.971</b>	<b>608.111</b>
Andre finansielle indtægter	145.918	83.273
2 Øvrige finansielle omkostninger	-83.155	-79.160
<b>Resultat før skat</b>	<b>453.734</b>	<b>612.224</b>
3 Skat af årets resultat	-99.940	-139.587
<b>Årets resultat</b>	<b>353.794</b>	<b>472.637</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Udbytte for regnskabsåret	1.000.000	0
Overføres til overført resultat	0	472.637
Disponeret fra overført resultat	-646.206	0
<b>Disponeret i alt</b>	<b>353.794</b>	<b>472.637</b>



**Balance 30. juni**

<b>Aktiver</b>	2017	2016
<u>Note</u>		
<b>Anlægsaktiver</b>		
4 Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter	437.796	264.135
5 Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver	0	138.377
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>437.796</u>	<u>402.512</u>
6 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	34.586	67.552
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>34.586</u>	<u>67.552</u>
Deposita	134.967	131.036
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>134.967</u>	<u>131.036</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>607.349</u></b>	<b><u>601.100</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Fremstillede varer og handelsvarer	3.497.638	4.416.098
Varebeholdninger i alt	<u>3.497.638</u>	<u>4.416.098</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	6.401.598	12.494.587
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	235.353	131.562
Andre tilgodehavender	21.856	85.500
Periodeafgrænsningsposter	324.510	337.818
Tilgodehavender i alt	<u>6.983.317</u>	<u>13.049.467</u>
Likvide beholdninger	2.979	1.823
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>10.483.934</u></b>	<b><u>17.467.388</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>11.091.283</u></b>	<b><u>18.068.488</u></b>

**Balance 30. juni**

<b>Passiver</b>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Note</u>		
<b>Egenkapital</b>		
7 Virksomhedskapital	716.000	716.000
8 Overført resultat	4.277.160	4.994.200
9 Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.000.000	0
<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>5.993.160</u></b>	<b><u>5.710.200</u></b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		
Hensættelser til udskudt skat	154.000	149.800
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b><u>154.000</u></b>	<b><u>149.800</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Gæld til pengeinstitutter	513.006	3.723.216
Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.302.678	5.555.745
Selskabsskat	75.762	93.588
Anden gæld	2.052.677	2.835.939
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	4.944.123	12.208.488
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>4.944.123</u></b>	<b><u>12.208.488</u></b>
<b>Passiver i alt</b>	<b><u>11.091.283</u></b>	<b><u>18.068.488</u></b>

**10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser****11 Eventualposter**

**Noter**

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og gager	6.456.814	7.066.768
Pensioner	756.165	813.459
Andre omkostninger til social sikring	112.077	122.163
Personaleomkostninger i øvrigt	315.085	268.812
	<b><u>7.640.141</u></b>	<b><u>8.271.202</u></b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>14</u>	<u>16</u>
<b>2. Øvrige finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	83.155	79.160
	<b><u>83.155</u></b>	<b><u>79.160</u></b>
<b>3. Skat af årets resultat</b>		
Skat af årets resultat	95.740	93.588
Årets regulering af udskudt skat	4.200	45.999
	<b><u>99.940</u></b>	<b><u>139.587</u></b>
	<u>30/6 2017</u>	<u>30/6 2016</u>
<b>4. Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter</b>		
Kostpris primo	316.435	93.880
Tilgang i årets løb	325.980	222.555
<b>Kostpris ultimo</b>	<b><u>642.415</u></b>	<b><u>316.435</u></b>
Af- og nedskrivninger primo	-52.300	0
Årets afskrivninger	-152.319	-52.300
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b><u>-204.619</u></b>	<b><u>-52.300</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b><u>437.796</u></b>	<b><u>264.135</u></b>

**Noter**

	<u>30/6 2017</u>	<u>30/6 2016</u>
<b>5. Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo	138.377	0
Tilgang i årets løb	0	138.377
Afgang i årets løb	-138.377	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>138.377</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>138.377</u></b>
<b>6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>		
Kostpris primo	1.044.318	1.339.076
Tilgang i årets løb	0	32.553
Afgang i årets løb	0	-327.311
<b>Kostpris ultimo</b>	<b><u>1.044.318</u></b>	<b><u>1.044.318</u></b>
Af- og nedskrivninger primo	-976.766	-1.181.348
Årets afskrivninger	-32.966	-120.720
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	325.302
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b><u>-1.009.732</u></b>	<b><u>-976.766</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b><u>34.586</u></b>	<b><u>67.552</u></b>
<b>7. Virksomhedskapital</b>		
Virksomhedskapital primo	716.000	716.000
	<b><u>716.000</u></b>	<b><u>716.000</u></b>
Aktiekapitalen består af 716.000 aktier a 1 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.		
<b>8. Overført resultat</b>		
Overført resultat primo	4.994.199	4.521.563
Årets overførte overskud eller underskud	-646.206	472.637
Afledte finansielle instrumenter	-70.833	0
	<b><u>4.277.160</u></b>	<b><u>4.994.200</u></b>

## Noter

---

	<u>30/6 2017</u>	<u>30/6 2016</u>
<b>9. Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>		
Udbytte primo	0	1.000.000
Udloddet udbytte	0	-1.000.000
Udbytte for regnskabsåret	<u>1.000.000</u>	<u>0</u>
	<b><u>1.000.000</u></b>	<b><u>0</u></b>

### 10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har afgivet solvenserklæring overfor pengeinstitut.

### 11. Eventualposter

#### Eventualforpligtelser

Leasing-/lejeforpligtelser:

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter samt lejekontrakter med en gennemsnitlig årlig ydelse på 950 t.kr. Lejeaftalernes opsigelsesvarsler er tre til seks måneder, Kontrakterne har en restløbetid på op til 36 måneder og en samlet restleasingydelse på 38 t.kr.

Finansielle instrumenter:

Rammeaftale til indgåelse af finansielle instrumenter, maksimalt 488 t.kr.

#### Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med NEP Holding ApS, CVR-nr. 26990084 som administrationselskab og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.

De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af administrationselskabets årsregnskab. Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomst og kildeskat mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.