

Komplex it A/S
Lyskær 13 B, 2730 Herlev

Årsrapport for
2017

CVR-nr. 29 19 58 97

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 25. januar 2018.

Leif-Henning Jensen
dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ledelsesberetning

- 5 Selskabsoplysninger
- 6 Hovedtal og nøgletal
- 7 Ledelsesberetning

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2017

- 8 Anvendt regnskabspraksis
- 14 Resultatopgørelse
- 15 Balance
- 17 Egenkapitalopgørelse
- 18 Pengestrømsopgørelse
- 19 Noter

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2017 for Komplex it 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herlev, den 25. januar 2018

Direktion

Jesper Fredensborg Jensen

Bestyrelse

Manfred Heinrichs
formand

Jesper Fredensborg Jensen

Leif-Henning Jensen

Jens Skjellerup

Dan Ezra Petersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Komplex it A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Komplex it A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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 25. januar 2018

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

Søren Anthon Pedersen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 10154

Selskabsoplysninger

Selskabet

Komplex it A/S
Lyskær 13 B
2730 Herlev

CVR-nr.: 29 19 58 97

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Bestyrelse

Manfred Heinrichs, formand
Jesper Fredensborg Jensen
Leif-Henning Jensen
Jens Skjellerup
Dan Ezra Petersen

Direktion

Jesper Fredensborg Jensen

Revision

Martinsen
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Voldbjergvej 16, 2. sal
8240 Risskov

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 25. januar 2018 på selskabets adresse.

Hovedtal og nøgletal

	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Nettoomsætning	117.899	126.940	146.301	126.969	137.625
Bruttoresultat	28.848	31.591	30.571	25.258	24.434
Resultat af ordinær primær drift	2.042	5.093	2.698	134	1.269
Finansielle poster, netto	-100	-183	-125	-36	-34
Årets resultat	1.485	3.801	1.981	14	879
Balance:					
Balancesum	86.548	88.304	93.393	51.135	60.746
Investeringer i materielle anlægsaktiver	357	1.852	41	235	379
Egenkapital	8.165	7.680	7.771	5.789	6.075
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	-427	1.578	-2.766	5.047	1.929
Investeringsaktivitet	-357	-6	-48	-3.043	-389
Finansieringsaktivitet	-1.775	-5.306	-832	2.477	-1.301
Pengestrømme i alt	-2.558	-3.734	-3.646	4.482	239
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	32	34	35	32	29
Nøgletal i %:					
Bruttomargin	24,5	24,9	20,9	19,9	17,8
Overskudsgrad (EBIT-margin)	1,7	4,0	1,8	0,1	0,9
Soliditetsgrad	9,4	8,7	8,3	11,3	10,0
Egenkapitalforrentning	18,7	49,2	29,2	0,2	14,0

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktiviteter er handel, service og konsulentvirksomhed indenfor IT løsninger samt enhver aktivitet der efter direktionens skøn står i forbindelse hermed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat efter skat udgør 1.484.589 kr. mod 3.800.515 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Egne kapitalandele

Virksomhedens beholdning af egne aktier udgør 50.000 stk. a 1 kr., hvilket svarer til 9,09 % af virksomhedskapitalen.

I årets løb er der afhændet 111.112 stk. egne aktier a 1 kr. i forbindelse med annullering af egne aktier ved kapitalnedsættelse.

Den forventede udvikling

Virksomheden forventer fortsat at have en positiv indtjening i 2018.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Komplex it A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-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.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

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

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til 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 indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Renteomkostninger og øvrige omkostninger på lån til finansiering af fremstilling af immaterielle og materielle anlægsaktiver, og som vedrører fremstillingsperioden, indregnes ikke i kostprisen for anlægsaktivet.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervede immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Immaterielle anlægsaktiver afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 2 - 3 år.

Immaterielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Nedskrivningen vises særskilt i anlægsnoten samt indregnes i resultatopgørelsen.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Materielle anlægsaktiver

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

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

3-5 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.

Anvendt regnskabspraksis

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende im- og materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige 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.

Indretning af lejede lokaler

Indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på vurdering af aktivets forventede brugstid, der er sat til 5 år.

Tilgodehavender

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde fratrukket acontofaktureringer og forventede tab.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på den enkelte kontrakt. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på den enkelte kontrakt.

Når salgsværdien på en kontrakt ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien kun til de medgåede omkostninger eller nettorealisationseværdien, hvis denne er lavere.

Kontrakter, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer og forventede tab, indregnes under tilgodehavender. Kontrakter, hvor acontofaktureringer og forventede tab overstiger salgsværdien, indregnes under forpligtelser.

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

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

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

Egenkapital

Egne kapitalandele

Købs- og salgssummer for egne aktier indregnes direkte i egenkapitalen. Kapitalnedsættelse ved annullering af egne aktier reducerer selskabskapitalen med et beløb, svarende til aktiernes nominelle værdi, og forøger overført resultat. Udbytte af egne aktier indregnes direkte i egenkapitalen under overført resultat.

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.

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.

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 inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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

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

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Anvendt regnskabspraksis

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	2017	2016
Nettoomsætning	117.898.946	126.939.694
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	-84.522.586	-92.984.600
Andre eksterne omkostninger	-4.528.158	-2.364.073
Bruttoresultat	28.848.202	31.591.021
1 Personaleomkostninger	-25.073.393	-24.959.153
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-1.732.448	-1.538.860
Driftsresultat	2.042.361	5.093.008
Andre finansielle indtægter	73.400	5.968
Øvrige finansielle omkostninger	-173.134	-189.319
Resultat før skat	1.942.627	4.909.657
2 Skat af årets resultat	-458.038	-1.109.142
3 Årets resultat	1.484.589	3.800.515

Balance 31. december

Aktiver		2017	2016
Note		<u> </u>	<u> </u>
Anlægsaktiver			
4	Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder	137.174	593.349
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>137.174</u>	<u>593.349</u>
5	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.310.376	2.210.574
6	Indretning af lejede lokaler	8.359	27.521
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>1.318.735</u>	<u>2.238.095</u>
7	Deposita	301.145	301.146
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>301.145</u>	<u>301.146</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>1.757.054</u>	<u>3.132.590</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	78.607.519	77.620.751
8	Igangværende arbejder for fremmed regning	307.464	700.556
9	Udsudte skatteaktiver	35.700	69.000
	Andre tilgodehavender	2.516.720	2.913.015
10	Periodeafgrænsningsposter	3.323.516	3.867.952
	Tilgodehavender i alt	<u>84.790.919</u>	<u>85.171.274</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>84.790.919</u>	<u>85.171.274</u>
	Aktiver i alt	<u>86.547.973</u>	<u>88.303.864</u>

Balance 31. december

Passiver		2017	2016
Note		<u> </u>	<u> </u>
Egenkapital			
Virksomhedskapital		550.004	550.004
Overført resultat		5.981.508	5.715.681
Foreslået udbytte for regnskabsåret		<u>1.633.047</u>	<u>1.414.285</u>
Egenkapital i alt		<u>8.164.559</u>	<u>7.679.970</u>
Gældsforpligtelser			
Leverandører af varer og tjenesteydelser		<u>299.654</u>	<u>1.074.194</u>
Langfristede gældsforpligtelser i alt		<u>299.654</u>	<u>1.074.194</u>
Gæld til pengeinstitutter		7.173.711	4.615.319
Modtagne forudbetalinger fra kunder		1.788.731	1.889.444
Leverandører af varer og tjenesteydelser		61.321.717	62.203.830
Selskabsskat		323.727	845.543
Anden gæld		<u>7.475.874</u>	<u>9.995.564</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		<u>78.083.760</u>	<u>79.549.700</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>78.383.414</u>	<u>80.623.894</u>
Passiver i alt		<u>86.547.973</u>	<u>88.303.864</u>

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**13 Eventualposter****14 Nærtstående parter**

Egenkapitaloppgørelse

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte for regnskabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2016	550.004	5.041.342	2.179.289	7.770.635
Udloddet udbytte	0	0	-2.179.289	-2.179.289
Årets overførte overskud eller underskud	0	2.386.230	1.414.285	3.800.515
Udbytte af egne aktier	0	217.929	0	217.929
Køb af egne aktier	0	-1.929.820	0	-1.929.820
Egenkapital 1. januar 2017	550.004	5.715.681	1.414.285	7.679.970
Udloddet udbytte	0	0	-1.414.285	-1.414.285
Årets overførte overskud eller underskud	0	-148.458	1.633.047	1.484.589
Udbytte af egne aktier	0	414.285	0	414.285
	550.004	5.981.508	1.633.047	8.164.559

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Årets resultat	1.484.589	3.800.515
15 Reguleringer	2.290.220	2.831.353
16 Ændring i driftskapital	-3.155.459	-4.791.150
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	619.350	1.840.718
Renteindbetalinger og lignende	73.400	5.968
Renteudbetalinger og lignende	-173.134	-189.319
Pengestrøm fra ordinær drift	519.616	1.657.367
Betalt selskabsskat	-946.554	-79.405
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-426.938	1.577.962
Køb af materielle anlægsaktiver	-356.914	0
Køb af finansielle anlægsaktiver	0	-6.309
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-356.914	-6.309
Afdrag på langfristet gæld	-774.540	-1.414.628
Køb af egne aktier	0	-1.929.820
Betalt udbytte	-1.000.000	-1.961.360
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-1.774.540	-5.305.808
Ændring i likvider	-2.558.392	-3.734.155
Likvider primo	-4.615.319	-881.164
Likvider ultimo	-7.173.711	-4.615.319
Likvider		
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-7.173.711	-4.615.319
Likvider ultimo	-7.173.711	-4.615.319

Noter

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	21.226.262	20.971.166
Pensioner	2.278.407	2.248.505
Andre omkostninger til social sikring	246.149	255.867
Personaleomkostninger i øvrigt	<u>1.322.575</u>	<u>1.483.615</u>
	<u>25.073.393</u>	<u>24.959.153</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>32</u>	<u>34</u>
2. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	424.738	1.081.542
Årets regulering af udskudt skat	<u>33.300</u>	<u>27.600</u>
	<u>458.038</u>	<u>1.109.142</u>
3. Forslag til resultatdisponering		
Udbytte for regnskabsåret	1.633.047	1.414.285
Overføres til overført resultat	0	2.386.230
Disponeret fra overført resultat	<u>-148.458</u>	<u>0</u>
Disponeret i alt	<u>1.484.589</u>	<u>3.800.515</u>
4. Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder		
Kostpris primo	2.335.533	2.050.329
Tilgang i årets løb	<u>0</u>	<u>285.204</u>
Kostpris ultimo	<u>2.335.533</u>	<u>2.335.533</u>
Af- og nedskrivninger primo	-1.742.184	-1.255.886
Årets afskrivninger	<u>-456.175</u>	<u>-486.298</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>-2.198.359</u>	<u>-1.742.184</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>137.174</u>	<u>593.349</u>

Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på 137.174 kr. i 2017 og 539.349 kr. i 2016.

Noter

	<u>31/12 2017</u>	<u>31/12 2016</u>
5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris primo	5.528.118	3.676.505
Tilgang i årets løb	<u>356.914</u>	<u>1.851.614</u>
Kostpris ultimo	<u>5.885.032</u>	<u>5.528.119</u>
Af- og nedskrivninger primo	-3.317.545	-2.415.854
Årets afskrivninger	<u>-1.257.111</u>	<u>-901.691</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>-4.574.656</u>	<u>-3.317.545</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>1.310.376</u>	<u>2.210.574</u>
6. Indretning af lejede lokaler		
Kostpris primo	<u>1.822.207</u>	<u>1.822.207</u>
Kostpris ultimo	<u>1.822.207</u>	<u>1.822.207</u>
Af- og nedskrivninger primo	-1.794.686	-1.643.815
Årets afskrivninger	<u>-19.162</u>	<u>-150.871</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>-1.813.848</u>	<u>-1.794.686</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>8.359</u>	<u>27.521</u>
7. Deposita		
Kostpris primo	301.145	294.837
Tilgang i årets løb	<u>0</u>	<u>6.309</u>
Kostpris ultimo	<u>301.145</u>	<u>301.146</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>301.145</u>	<u>301.146</u>
8. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af periodens produktion	<u>307.464</u>	<u>700.556</u>
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	<u>307.464</u>	<u>700.556</u>
Der indregnes således:		
Igangværende arbejder for fremmed regning (Omsætningsaktiver)	<u>307.464</u>	<u>700.556</u>
	<u>307.464</u>	<u>700.556</u>

Noter

	<u>31/12 2017</u>	<u>31/12 2016</u>
9. Udskudte skatteaktiver		
Udskudte skatteaktiver primo	69.000	96.600
Udskudt skat af årets resultat	<u>-33.300</u>	<u>-27.600</u>
	<u>35.700</u>	<u>69.000</u>

10. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter under aktiver består af forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

11. Gældsforpligtelser

	<u>Afdrag første år</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>	<u>Gæld i alt 31/12 2017</u>	<u>Gæld i alt 31/12 2016</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>299.654</u>	<u>1.074.194</u>
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>299.654</u>	<u>1.074.194</u>

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 7.174 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 5.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Varebeholdninger	0 t.kr.
Tilgodehavender fra salg- og tjenesteydelser	78.608 t.kr.
Driftsmidler	369 t.kr.
Immaterielle rettigheder	0 t.kr.
Motorkøretøjer der ikke er eller tidligere har været registreret	0 t.kr.

Selskabet har pr. 31/12-2017 overdraget tilgodehavender fra salg for tkr. 29.215 til sikkerhed for mellemværende med leverandør.

Immaterielle anlægsaktiver, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2017 udgør 137 t.kr., jævnfør note 4, er finansieret ved kreditkøb med ejendomsforbehold, hvor forpligtelsen afsat i regnskabet som gæld.

Noter

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

Materielle anlægsaktiver, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2017 udgør 949 t.kr., jævnfør note 5, er finansieret ved kreditkøb med ejendomsforbehold, hvor forpligtelsen afsat i regnskabet som gæld.

13. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Ud over finansielle leasingkontrakter har selskabet indgået operationelle leasingkontrakter med en samlet månedlig leasingydelse på 53 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 1-34 måneder og en samlet restleasingydelse på 986 t.kr.

14. Nærtstående parter

Øvrige nærtstående parter

Manfred Heinrichs	Bestyrelsesformand
Jesper Fredensborg Jensen	Bestyrelsesmedlem og direktør
Leif-Henning Jensen	Bestyrelsesmedlem
Dan Erza Petersen	Bestyrelsesmedlem
Jens Skjellerup	Bestyrelsesmedlem

Transaktioner

Der er udbetalt løn til nærtstående parter på normale markedsmæssige vilkår.

15. Reguleringer

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	1.732.448	1.538.860
Andre finansielle indtægter	-73.400	-5.968
Øvrige finansielle omkostninger	173.134	189.319
Skat af årets resultat	458.038	1.109.142
	2.290.220	2.831.353

16. Ændring i driftskapital

Ændring i tilgodehavender	347.054	5.409.862
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-3.502.513	-10.201.012
	-3.155.459	-4.791.150