

Kofoed & Co. ApS

Rosenbæk Torv 1, 4. sal, 5000 Odense C


CVR-nr. 29 21 89 27



Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 29. maj 2017

Somdirigent:



.....

Christian Meisner Kofoed



Building a better
working world



Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Oplysninger om selskabet	5
Beretning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Kofoed & Co. ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

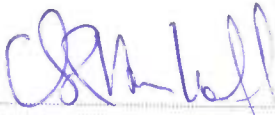
Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 3. maj 2017
Direktion:



Christian Meisner Kofoed

Bestyrelse:



Torben Frigaard Rasmussen
formand



Christian Meisner Kofoed

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Kofoed & Co. ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Kofoed & Co. ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 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.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion skal vi henvise til note 7, hvori ledelsen beskriver usikkerheden omkring indregningen og målingen af selskabets udviklingsomkostninger på 3.126 tkr.

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på note 2 i regnskabet, hvoraf usikkerhederne vedrørende selskabets likviditets- og kapitalberedskab er beskrevet.

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 for 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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 revisionshandling 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionsbehandlinger, 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 konklusion 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 bl.a. 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.

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.

Odense, den 3. maj 2017
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Søren Smedegaard Hvid
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Adresse, postnr., by	Kofoed & Co. ApS Rosenbæk Torv 1, 4. sal, 5000 Odense C
CVR-nr.	29 21 89 27
Stiftet	30. december 2005
Hjemstedskommune	Odense
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Hjemmeside	www.kofco.dk
E-mail	christian@kofco.dk
Telefon	25 38 77 76
Bestyrelse	Torben Frigaard Rasmussen, formand Christian Meisner Kofoed
Direktion	Christian Meisner Kofoed
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Englandsgade 25, Postboks 200, 5100 Odense C

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at udvikle computerprogrammering, konsulentbistand vedrørende informationsteknologi og lignende aktiviteter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2016 udviser et overskud på 257.181 kr. mod 96.980 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på 624.968 kr.

Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende, dog acceptabelt idet den væsentligste afvigelse i forhold til budgetter skyldes højere afskrivninger end forventet.

Selskabets ledelse forventer, at der vil være likviditet i et omfang, der gør, at selskabet vil være i stand til at betale sine forpligtelser i takt med at de forfalder. Der henvises i øvrigt til note 2 omkring likviditets- og kapitalberedskab samt note 7 omkring selskabets udviklingsomkostninger.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

Forventet udvikling

Budgettet 2017 forventes opfyldt bl.a. ved fortsat stor fokus på salg af de i 2016 udviklede produkter samt minimering af omkostninger så bedre bruttofortjenester kan opnås end i 2016.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	2016	2015
	Bruttofortjeneste	4.203.556	2.170.778
3	Personaleomkostninger	-2.414.993	-1.058.442
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-1.380.228	-896.816
	Resultat før finansielle poster	408.335	215.520
4	Finansielle indtægter	11.192	4.693
5	Finansielle omkostninger	-85.445	-87.219
	Resultat før skat	334.082	132.994
6	Skat af årets resultat	-76.901	-36.014
	Årets resultat	<u>257.181</u>	<u>96.980</u>
	Forslag til resultatdisponering		
	Øvrige reserver	1.907.906	0
	Overført resultat	-1.650.725	96.980
		<u>257.181</u>	<u>96.980</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2016	2015
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
7	Immaterielle anlægsaktiver		
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	1.216.615	1.011.662
	Udviklingsprojekter under udførelse	1.907.906	1.530.625
		<u>3.124.521</u>	<u>2.542.287</u>
8	Materielle anlægsaktiver		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	31.021	85.577
		<u>31.021</u>	<u>85.577</u>
	Finansielle anlægsaktiver		
	Andre tilgodehavender	151.377	147.467
		<u>151.377</u>	<u>147.467</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>3.306.919</u>	<u>2.775.331</u>
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	665.976	619.152
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	281.567	137.896
	Periodeafgrænsningsposter	181.175	150.214
		<u>1.128.718</u>	<u>907.262</u>
	Likvide beholdninger	1.065	1.065
	Omsætningsaktiver i alt	<u>1.129.783</u>	<u>908.327</u>
	AKTIVER I ALT	<u>4.436.702</u>	<u>3.683.658</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2016	2015
	PASSIVER		
	Egenkapital		
9	Selskabskapital	183.833	183.833
	Reserve for udviklingsomkostninger	1.907.906	0
	Overført resultat	-1.466.771	183.954
	Egenkapital i alt	624.968	367.787
	Hensatte forpligtelser		
	Udskudt skat	101.970	25.069
	Hensatte forpligtelser i alt	101.970	25.069
	Gældsforpligtelser		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til banker	886.900	663.914
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	901.224	1.188.731
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	630.317	404.902
	Gæld til associerede virksomheder	0	325.229
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	5.435	6.565
	Anden gæld	1.285.888	701.461
		3.709.764	3.290.802
	Gældsforpligtelser i alt	3.709.764	3.290.802
	PASSIVER I ALT	4.436.702	3.683.658

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Likviditetsberedskab
- 10 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 11 Sikkerhedsstillelser

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

kr.	Selskabskapital	Reserve for udviklingsomkost ninger	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	156.250	0	-85.443	70.807
Kapitalforhøjelse	27.583	0	172.417	200.000
Overført, jf. resultatdisponering	0	0	96.980	96.980
Egenkapital 1. januar 2016	183.833	0	183.954	367.787
Overført, jf. resultatdisponering	0	1.907.906	-1.650.725	257.181
Egenkapital				
31. december 2016	183.833	1.907.906	-1.466.771	624.968

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Kofoed & Co. ApS for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Alene ændringer til præsentation og oplysninger

Selskabet har med virkning fra 1. januar 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015 med ændringer til årsregnskabsloven. Implementeringen af ændringsloven har ingen beløbsmæssig effekt for resultatopgørelsen eller balancen i regnskabsåret eller for sammenligningstallene. Årsregnskabet er derfor aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Ændringsloven har alene medført nye eller ændrede præsentations- og oplysningskrav, som er indarbejdet i årsregnskabet.

Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel 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.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter ved levering af tjenesteydelser indregnes som omsætning i takt med leveringen af ydelserne, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte tjenesteydelser (produktionsmetoden).

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Bruttofortjeneste

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter kostprisen på de varer, som er medgået til at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Personaleomkostninger

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

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Kostprisen med fradrag af forventet scrapværdi for færdiggjorte udviklingsprojekter og erhvervede immaterielle rettigheder afskrives lineært over den forventede brugstid. Erhvervede immaterielle rettigheder omfatter patenter, rettigheder og licenser.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Færdiggjorte udviklingsprojekter	3 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Virksomheden indgår i sambeskatning med øvrige dattervirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationsselskabet.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, lønninger og afskrivninger, der direkte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, og hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, hvis kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions- salgs- og administrationsomkostninger samt udviklingsomkostningerne. 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 udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 3 år og overstiger ikke 5 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg af materielle aktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med virksomhedens risikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabs-erfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrate anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Egenkapital

Reserver for udviklingsomkostninger

Reserve for udviklingsomkostninger omfatter indregnede udviklingsomkostninger. Reserven kan ikke benyttes til udbytte eller dækning af underskud. Reserven reduceres eller opløses, hvis de indregnede udviklingsomkostninger udgår af virksomhedens drift. Dette sker ved overførsel direkte til egenkapitalens frie reserver.

Foreslået udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Andre gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

2 Likviditetsberedskab

Resultatet for regnskabsåret 2016 har ikke levet op til de forventede budgetter. Årets medgåede omkostninger, herunder særligt af- og nedskrivninger på afsluttede udviklingsprojekter har været væsentlig højere end forventet hvilket har resulteret i der kun er realiseret med 257 tkr. pr. 31. december 2016 samt en dårligere cashflow end forventet. Selskabets ledelse forventer forbedring af resultat samt cashflow ved fremtidig drift.

Ledelsen forventer at resultatet og cashflowet vil forbedres allerede i 2017 som følge af forbedrede produkter genereret ved selskabets udviklingsaktivitet. Det positive resultat i 2016 forventes opnået dels ved en betragtelig omsætningsstigning samt en tilpasning af selskabets kapacitetsomkostninger. I henhold til et urevideret perioderegnskab for 1. kvartal 2017 er der intet der indikerer, at budgettet for 2017 ikke kan realiseres.

Der er endvidere opnået de nødvendige finansieringstilsagn fra en af selskabets nuværende långivere. Finansieringstilsagnet er dog også afhængig af selskabets evne til at realisere budgettet 2017. Selskabets ledelse forventer på denne baggrund, og i henhold til budgettet 2017, at der vil være likviditet i et omfang, der gør, at selskabet vil være i stand til at betale sine forpligtelser i takt med, at de forfalder.

kr.	2016	2015
3 Personaleomkostninger		
Lønninger	2.679.348	2.281.528
Pensioner	236.754	215.365
Andre omkostninger til social sikring	47.887	53.455
Andre personaleomkostninger	59.104	38.719
Personaleomkostninger overført til udviklingsprojekter	-608.100	-1.530.625
	<u>2.414.993</u>	<u>1.058.442</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>6</u>	<u>6</u>
4 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	11.192	4.693
	<u>11.192</u>	<u>4.693</u>
5 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til associerede virksomheder	7.132	15.833
Andre finansielle omkostninger	78.313	71.386
	<u>85.445</u>	<u>87.219</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.		2016	2015
6	Skat af årets resultat		
	Årets regulering af udskudt skat	76.901	36.014
		<u>76.901</u>	<u>36.014</u>
7	Immaterielle anlægsaktiver		
kr.		Færdiggjorte udviklings- projekter	Udviklingsprojekt er under udførelse
			I alt
	Kostpris 1. januar 2016	4.157.369	1.530.625
	Tilgang i årets løb	0	1.907.906
	Overførsler fra andre poster	1.530.625	-1.530.625
	Kostpris 31. december 2016	<u>5.687.994</u>	<u>1.907.906</u>
	Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	3.145.707	0
	Årets afskrivninger	1.325.672	0
	Af- og nedskrivninger 31. december 2016	<u>4.471.379</u>	<u>0</u>
	Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>1.216.615</u>	<u>1.907.906</u>
	Afskrives over	<u>3 år</u>	

Færdiggjorte udviklingsprojekter

I 2015 blev der aktiveret udviklingsomkostninger for i alt 1.531 t.kr. Indregningen af udviklingsomkostningerne blev foretaget ud fra forventningen om, at de udarbejdede salgsforecasts for 2016-2018 kunne realiseres, og at de igangsatte udviklingsprojekter kunne generere cashflow i 2016-2018. Selskabet har i 2016 i formålet at skabe en højere omsætning end budgetteret, dog med en mindre bruttofortjeneste end forventet. Der er i regnskabsåret afskrevet 1.325 t.kr. på udviklingsomkostningerne aktiveret tidligere år.

I 2016 er der yderligere aktiveret 1.908 t.kr. på nye udviklingsprojekter. Indregningen bygger i lighed med 2015 på en forventning om, at selskabets salgsbudgetter kan realiseres. De udarbejdede budgetter og forecasts er ledelsens bedste vurdering på udviklingen.

Færdiggjorte og igangværende udviklingsprojekter omfatter udvikling af selskabets produkter. Årets investeringer vedrører hovedsageligt udvikling af nye produktfaciliteter til mobilbilletløsninger. Igangværende udviklingsprojekter forventes færdigudviklet i løbet af 2017-2018. De nye produktfaciliteter forventes at medføre konkurrencemæssige fordele og dermed en stigning i aktivitetsniveauet og resultat for selskabet fra 2017-2018.

Ledelsen har ikke konstateret indikation på nedskrivningsbehov i forhold til den regnskabsmæssige værdi.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

8 Materielle anlægsaktiver

kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar 2016	271.590
Kostpris 31. december 2016	271.590
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	186.013
Årets afskrivninger	54.556
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	240.569
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	31.021
Afskrives over	3-5 år

9 Selskabskapital

Selskabskapitalen har udviklet sig således de seneste 5 år:

kr.	2016	2015	2014	2013	2012
Saldo primo	183.833	156.250	156.250	156.250	156.250
Kapitalforhøjelse	0	27.583	156.250	156.250	156.250
	183.833	183.833	312.500	312.500	312.500

10 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser i øvrigt:

kr.	2016	2015
Leje- og leasingforpligtelser	256.900	418.395

11 Sikkerhedsstillelser

Deponeret til sikkerhed for bankgæld har selskabet udstedt skadesløsbrev/virksomhedspant på i alt 1.400 t.kr., der giver pant i driftsmateriel og inventar, varelager, simple fordringer samt goodwill og rettigheder.