

ADVOSION

Statsautoriseret
Revisionspartnerselskab
Krøyer Kielbergs Vej 3, 5.th.
8660 Skanderborg
Tlf.: 87 93 00 99
CVR-nr. 37 55 70 64
www.advosion.dk

KSN INDUSTRI A/S

Baldersvej 2
8850 Bjerringbro

CVR-nr. 31 07 45 17

ÅRSRAPPORT FOR 2016/17 (10. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 17. august 2017


dirigent

ADVOSION

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. maj - 30. april	13
Balance 30. april	14
Noter til årsrapporten	16

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 2017 for KSN Industri A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2017 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Bjerringbro, den 3. august 2017

Direktion


Niels Henrik Larsen
direktør

Bestyrelse


Jørgen Lægaard
formand


Bo Lybæk


Carsten Brødsgaard


Niels Henrik Larsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i KSN Industri A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for KSN Industri A/S for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 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. april 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 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 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 regnskabsbrugere 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:

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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.

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.

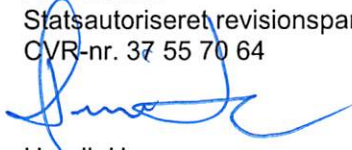
DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Skanderborg, den 3. august 2017

ADVOSION

Statsautoriseret revisionspartnerselskab

CVR-nr. 37 55 70 64



Henrik Hansen
statsautoriseret revisor

ADVOSION

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	KSN Industri A/S Baldersvej 2 8850 Bjerringbro
	CVR-nr.: 31 07 45 17
	Regnskabsperiode: 1. maj - 30. april
	Stiftet: 6. november 2007
	Hjemsted: Viborg
Bestyrelse	Jørgen Lægaard, formand Carsten Brødsgaard Niels Henrik Larsen Bo Lybæk
Direktion	Niels Henrik Larsen, direktør
Revision	ADVOSION Statsautoriseret revisionspartnerselskab Krøyer Kielbergs Vej 3, 5 th. 8660 Skanderborg
Pengeinstitut	Jyske Bank A/S Sct. Mathias Gade 21 8800 Viborg

LEDELSESBERETNING

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består i salg, konstruktion og fremstilling af maskinanlæg og automatiseringsløsninger til industrivirksomheder nationalt og internationalt samt hertil beslægtet serviceforretning.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2017 samt resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2016/17 er ikke påvirket af usædvanlige forhold, udover den foretagne ændring i regnskabspraksis vedrørende indregning og måling af igangværende arbejder for fremmed regning samt kapitalandele i associerede virksomheder, jf. omtale under anvendt regnskabspraksis.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2016/17 udviser et overskud på kr. 1.735.257, og selskabets balance pr. 30. april 2017 udviser en egenkapital på kr. 12.072.205.

I regnskabsåret 2016/17 har selskabet afsluttet det igangværende generationsskifte ved seks nøglemedarbejderes overtagelse af kapitalandele i selskabet. Selskabet er dermed ledelsesmæssigt og organisatorisk fremtidssikret til de kommende års udvikling og vækst.

Pr. 1. september 2016 har selskabet i samarbejde med en strategisk samarbejdspartner etableret salgsselskab i Tyskland til øget fokus på afsætning på det tyske marked for industrivirksomheder. Salgsselskabet har fået en tilfredsstillende start og udgør nu en platform for vækst på det tyske marked. Resultatet i 2016/17 er ikke påvirket af etablering af salgsselskabet. Ved samme lejlighed har selskabet overtaget produktionen af den strategiske samarbejdspartners produktprogram.

Selskabet har i regnskabsåret afsluttet opgradering og udvidelse af virksomhedens ERP-løsning, således at selskabets forretningsprocesser og digitale platform er fremtidssikret til en styret vækst i de kommende år.

Ved årsskiftet 2016 til 2017 har virksomheden solgt aktiviteterne i el-installationsforretningen og den tilhørende butik, hvilket har påvirket årets resultat negativt.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning tilknyttet yderligere et eksternt bestyrelsesmedlem, adm. direktør Bo Lybæk, med betydelig erfaring i ledelse og udvikling af industriel virksomhed i Danmark og internationalt.

Herudover er der efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for KSN Industri A/S for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten for 2016/17 er aflagt i kr.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i associerede virksomheder

Selskabet har i indeværende regnskabsår valgt at ændre anvendt regnskabspraksis for kapitalandele i associerede virksomheder fra kostpris til indre værdi.

Det er ledelsens vurdering, at indregning af kapitalandele i associerede virksomheder til indre værdi i stedet for kostpris vil medføre et mere retvisende billede af selskabets resultat, aktiver, passiver samt finansielle stilling.

Ændringen har for regnskabsåret 2015/16 påvirket resultat før skat positivt med 1 tkr. og forøget skat af årets resultat med 0 kr., i alt en forbedring af årets resultat med netto 1 tkr. Kapitalandele i associerede virksomheder under aktiver er som følge af ændringen forøget med 8 tkr., egenkapitalen er forøget med 8 tkr. og udskudt skat er forøget med 0 kr.

For regnskabsåret 2016/17 har ændringen påvirket resultat før skat negativt med 141 tkr. og forøget skat af årets resultat med 0 tkr., i alt en reduktion af årets resultat med netto 141 tkr. Kapitalandele i associerede virksomheder er reduceret med 141 tkr. og egenkapitalen er ligeledes reduceret med 141 tkr.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Selskabets ledelse har ligeledes i indeværende regnskabsår valgt at ændre anvendt regnskabspraksis for igangværende arbejder for fremmed regning fra faktureringsmetoden til produktionsmetoden.

Det er ledelsens vurdering, at virksomheden opfylder betingelserne for anvendelse af produktionsmetoden og at anvendelsen af produktionsmetoden vil medføre et mere retvisende billede af selskabets resultat, aktiver, passiver samt finansielle stilling.

Ændringen har for regnskabsåret 2015/16 påvirket resultat før skat positivt med 106 tkr. og forøget skat af årets resultat med 23 tkr., i alt en forbedring af årets resultat med netto 83 tkr. Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver er som følge af ændringen forøget med 1.390 tkr., egenkapitalen er forøget med 1.084 tkr. og udskudt skat er forøget med 306 kr.

For regnskabsåret 2016/17 har ændringen påvirket resultat før skat positivt med 1.865 tkr. og forøget skat af årets resultat med 410 tkr., i alt en forbedring af årets resultat med netto 1.455 tkr. Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver er forøget med 3.255 tkr., egenkapitalen er forøget med 2.539 tkr. og udskudt skat forøget med 716 tkr.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Sammenligningstal er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter

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 eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

Årets skat, som 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.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil.

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

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

Produktionsanlæg og maskiner	5	år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10	år

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

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Kapitalandele i associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for KSN Industri A/S, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi

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.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning 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. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på et enkelt igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgæede omkostninger eller nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acountofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acountofaktureringer overstiger salgsværdien.

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende de efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Selskabsskat og udskudt skat

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 for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balance-dagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Omregning af fremmed valuta

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 finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

ADVOSION

RESULTATOPGØRELSE 1. MAJ - 30. APRIL

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Bruttofortjeneste		11.856.640	7.623.672
Personaleomkostninger	1	-7.165.197	-6.304.876
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		4.691.443	1.318.796
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-641.749	-532.881
Andre driftsomkostninger		-1.376.293	0
Resultat før finansielle poster		2.673.401	785.915
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		-142.397	620
Finansielle indtægter		40.889	41.114
Finansielle omkostninger	3	-303.390	-198.371
Resultat før skat		2.268.503	629.278
Skat af årets resultat	4	-533.246	-128.804
Årets resultat		1.735.257	500.474
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte		2.000.000	0
Overført resultat		-264.743	500.474
		1.735.257	500.474

ADVOSION

BALANCE 30. APRIL

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Aktiver			
Goodwill		0	0
Immaterielle anlægsaktiver	5	<u>0</u>	<u>0</u>
Produktionsanlæg og maskiner		968.082	1.265.032
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		828.499	1.092.575
Indretning af lejede lokaler		139.290	168.058
Materielle anlægsaktiver	6	<u>1.935.871</u>	<u>2.525.665</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder	7	204.321	48.474
Finansielle anlægsaktiver		<u>204.321</u>	<u>48.474</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>2.140.192</u>	<u>2.574.139</u>
Råvarer og hjælpematerialer		3.212.235	7.107.976
Varebeholdninger		<u>3.212.235</u>	<u>7.107.976</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		7.885.514	11.593.053
Igangværende arbejder for fremmed regning	8	7.993.503	6.524.188
Andre tilgodehavender		4.988.642	112.533
Selskabsskat		622.000	0
Periodeafgrænsningsposter		614.004	639.331
Tilgodehavender		<u>22.103.663</u>	<u>18.869.105</u>
Værdipapirer		15.596	211.644
Værdipapirer		<u>15.596</u>	<u>211.644</u>
Likvide beholdninger		<u>3.405.903</u>	<u>674.593</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>28.737.397</u>	<u>26.863.318</u>
Aktiver i alt		<u>30.877.589</u>	<u>29.437.457</u>

ADVOSION

BALANCE 30. APRIL

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Passiver			
Selskabskapital		714.000	714.000
Overført resultat		9.358.205	9.622.949
Foreslået udbytte for regnskabsåret		2.000.000	0
Egenkapital	9	12.072.205	10.336.949
Hensættelse til udskudt skat		970.570	428.869
Hensatte forpligtelser i alt		970.570	428.869
Leasingforpligtelser		326.667	814.239
Gæld til associerede virksomheder		0	5.365.048
Langfristede gældsforpligtelser	10	326.667	6.179.287
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	10	492.000	217.000
Banker		3.815.507	5.446.748
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.519.200	3.557.807
Forudfakturering igangværende arbejder	8	5.737.636	0
Selskabsskat		0	670.395
Anden gæld		3.943.804	2.600.402
Kortfristede gældsforpligtelser		17.508.147	12.492.352
Gældsforpligtelser i alt		17.834.814	18.671.639
Passiver i alt		30.877.589	29.437.457
Eventualposter m.v.	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		

NOTER

	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
1 Personalemkostninger		
Lønninger	21.950.262	19.809.381
Pensioner	2.574.927	2.461.423
Andre omkostninger til social sikring	358.813	366.127
Andre personaleomkostninger	758.916	625.308
	25.642.918	23.262.239
Overført til produktionslønninger	-18.477.721	-16.957.363
	7.165.197	6.304.876
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	51	49
Ifølge årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen udeladt.		
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	696.249	556.381
Gevinst og tab ved afhændelse	-54.500	-23.500
	641.749	532.881
der fordeler sig således:		
Installationer	28.768	15.935
Produktionsanlæg og maskiner	417.567	281.823
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	249.914	258.623
Tab/(gevinst) ved salg af materielle anlægsaktiver	-54.500	-23.500
	641.749	532.881

NOTER

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	kr.	kr.
3 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger associerede virksomheder	0	80.472
Andre finansielle omkostninger	<u>303.390</u>	<u>117.899</u>
	<u>303.390</u>	<u>198.371</u>
4 Skat af årets resultat		
Årets udskudte skat	541.700	128.804
Regulering af skat vedrørende tidligere år	<u>-8.454</u>	<u>0</u>
	<u>533.246</u>	<u>128.804</u>
5 Immaterielle anlægsaktiver		<u>Goodwill</u>
Kostpris 1. maj 2016		<u>500.000</u>
Kostpris 30. april 2017		<u>500.000</u>
Af- og nedskrivninger 1. maj 2016		<u>500.000</u>
Af- og nedskrivninger 30. april 2017		<u>500.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2017		<u>0</u>

NOTER

6 Materielle anlægsaktiver

	Produktionsan- læg og maski- ner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af le- jede lokaler
Kostpris 1. maj 2016	8.034.222	3.282.890	217.197
Tilgang i årets løb	120.617	113.604	0
Afgang i årets løb	0	-152.604	0
Kostpris 30. april 2017	<u>8.154.839</u>	<u>3.243.890</u>	<u>217.197</u>
Af- og nedskrivninger 1. maj 2016	6.769.190	2.190.313	49.139
Årets afskrivninger	417.567	249.914	28.768
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-24.836	0
Af- og nedskrivninger 30. april 2017	<u>7.186.757</u>	<u>2.415.391</u>	<u>77.907</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2017	<u>968.082</u>	<u>828.499</u>	<u>139.290</u>

7 Kapitalandele i associerede virksomheder

	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Kostpris 1. maj 2016	40.000	40.000
Tilgang i årets løb	<u>298.244</u>	<u>0</u>
Kostpris 30. april 2017	<u>338.244</u>	<u>40.000</u>
Værdireguleringer 1. maj 2016	8.474	7.854
Valutakursregulering	-712	0
Årets resultat	<u>-141.685</u>	<u>620</u>
Værdireguleringer 30. april 2017	<u>-133.923</u>	<u>8.474</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2017	<u>204.321</u>	<u>48.474</u>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
SoftD ApS	Silkeborg	33,3%	145.421	1.860
Anmasi GmbH	Tyskland	40,0%	389.618	-354.769

ADVOSSION

NOTER

	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
8 Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder til salgsværdi	12.963.310	9.012.230
Igangværende arbejder, acontofaktureret	-10.707.443	-2.488.042
	<u>2.255.867</u>	<u>6.524.188</u>
Indregnet således i balancen:		
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	7.993.503	6.524.188
Modtagne forudbetalinger under passiver	-5.737.636	0
	<u>2.255.867</u>	<u>6.524.188</u>

9 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. maj 2016	714.000	8.530.028	0	9.244.028
Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis	<u>0</u>	<u>1.092.920</u>	<u>0</u>	<u>1.092.920</u>
Korrigeret egenkapital 1. maj 2016	714.000	9.622.948	0	10.336.948
Årets resultat	<u>0</u>	<u>-264.743</u>	<u>2.000.000</u>	<u>1.735.257</u>
Egenkapital 30. april 2017	<u>714.000</u>	<u>9.358.205</u>	<u>2.000.000</u>	<u>12.072.205</u>

Selskabskapitalen specificerer sig således:

300 A-aktier á kr. 500	150.000
1.128 B-aktier á kr. 500	<u>564.000</u>
	<u>714.000</u>

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

NOTER

10 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. maj 2016	Gæld 30. april 2017	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Leasingforpligtelser	1.024.251	818.667	492.000	0
Gæld til associerede virksomheder	5.365.048	0	0	0
	6.389.299	818.667	492.000	0

11 Eventualposter m.v.

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler for følgende beløb

Restløbetid i 37 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på tkr. 5, i alt t.kr 185.

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld har selskabet givet pant i nuværende og fremtidige erhvervelser af goodwill, driftsmateriel og inventar, tilgodehavender for salg og tjenesteydelser og varebeholdninger efter reglerne om virksomhedspant (flydende pant) på 9 mio kr. Den bogførte værdi af aktiver omfattet af virksomhedspantet udgør pr. 30/4 2017 tkr. 13.034