

CO2 LIGHT A/S

Gørtlervej 21
9000 Aalborg

Årsrapport
1. januar 2016 - 31. december 2016

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den**

10/07/2017

Per Kirk
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

| | |
|------------------------------|---|
| Virksomhedsoplysninger | 3 |
|------------------------------|---|

Påtegninger

| | |
|-------------------------|---|
| Ledelsespåtegning | 4 |
|-------------------------|---|

Ledelsesberetning

| | |
|-------------------------|---|
| Ledelsesberetning | 5 |
|-------------------------|---|

Årsregnskab

| | |
|--------------------------------|---|
| Anvendt regnskabspraksis | 9 |
|--------------------------------|---|

| | |
|-------------------------|----|
| Resultatopgørelse | 13 |
|-------------------------|----|

| | |
|---------------|----|
| Balance | 14 |
|---------------|----|

| | |
|----------------------------|----|
| Egenkapitalopgørelse | 16 |
|----------------------------|----|

| | |
|-------------|----|
| Noter | 17 |
|-------------|----|

Virksomhedsoplysninger

| | |
|------------------------|--|
| Virksomheden | CO2 LIGHT A/S Gørtlervej 21 9000 Aalborg |
| | CVR-nr: 33493576 |
| | Regnskabsår: 01/01/2016 - 31/12/2016 |
| Bankforbindelse | Nykredit Bank |

Ledespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01-01-2016 - 31-12-2016 for CO2 LIGHT 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. 31-12-2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01-01-2016 - 31-12-2016.

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

Det er på generalforsamlingen vedtaget, at selskabets årsregnskaber ikke skal revideres.

Betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 10/07/2017

Direktion

Per Kirk

Bestyrelse

Per Kirk

Carsten Tilm

Peter Balling

Fravalg af revision for det kommende regnskabsår

Det er på generalforsamlingen vedtaget, at selskabets årsregnskaber for det kommende år ikke skal revideres.

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Nye kundeaftaler og udvidede aktiviteter på installatør niveau som projekter, samt øget omsætning på især retro-fit projekter sætter overskrifterne for CO2light A/S i 2016. Flere installatører, øget relations opbygning og vor overordnede projekt tilgang har vist sig mere gunstige en først antaget, hvilket har krævet øget indsats for at gribe disse muligheder på korrekt måde.

De initiativer, som er iværksat og begyndt driftet i slutningen af 2016, vil allerede vise resultater i 2017. Samlet set har vi vækstet omsætningen med 245 % siden juni 2013 i en periode, hvor vi flyttede selskabet hovedkvarter fra Pandrup til Aalborg.

Alt i alt en styret strategisk periode hvor der har været et massivt fokus på at indgå aftaler, som ville udmønte sig i tre årsplanen 2013-2016 med fokus på at "fuel'e top-linien" samt ekspandere på ESCO-Light Serviceaftaler.

Omsætningsvæksten har dog ikke været helt synkron med antallet af ansatte, så der er i 2017 afskediget medarbejder der ikke har performet tilfredsstillende.

Vi følger den af ledelsen opsatte plan.

Resultatet er nu efterhånden funderet i et godt samarbejde med installatør kunderne og en imponerende indsats af vores medarbejdere, uden at skulle aktivere yderligere udviklingsomkostninger på disse tiltag for at blive landsdækkende.

Resultatet er i overensstemmelse med den plan, som ledelsen har opsat fra dag ét om, at CO2light skal kapre betydelige markedsandele på det danske installatør marked, med fokus på samarbejde med installatører.

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.

Vi har i 2016 færdigudviklet vores samlede salgskoncept til Kenya og Uganda, herunder en eksklusivaftale med DCG (Danish Cleantech Group Africa), hvor der også tilføres konsignationslager.

Vi har udviklet et energioptimerings værktøj, der kan simulere og beregne potentielle energibesparelser ved omlægning til LED belysning, herunder også modeller for vurdering af lønsomheden i at investere i intelligente lysstyringsløsninger. Dette system er udviklet således, at det er fuldt integreret med vort økonomisystem og derved umiddelbart kan danne grundlag for en automatisering af tilbudsprocessen. Systemet er unik, og flere har også forsøgt at kopiere dette.

Vi har i tilknytning hertil foretaget de nødvendige tilretninger i vort økonomisystem, således at dette ved simple interne klik-export & klik-import - opdaterer helt ned på det enkelte varenummer.

2016 blev også året hvor vi med base i vores Herning afdeling fik udviklet en forretningsmodel der gør os i stand til at matche de krav de store landsdækkende installationsfirmaer har til deres leverandører og proff samarbejdspartner - det er vi nu en del af.

Bestyrelsesformand og hovedaktionær for CO2light A/S, Peter Balling ser meget positivt på de kommende år:

"Årets resultat her i 2016 betyder, at CO2light allerede inden udgangen af 2017 er landsdækkende, med hovedkvarter i Aalborg, afdeling i Herning til Midt/Syd/Fyn markedet og med afdeling i København/Sjælland står vi i 2017 stærkt rustet til fremtidige udfordringer.

Vi forventer i 2017, at fortsætte en vækst i omsætningen på over 40 %, og at en større og større procentdel af omsætningen kommer til at ligge på de kontrakterede samarbejder vi laver med installatørerne i Danmark. En større produktion i OEM regi, hvor vi producerer i kundens navn, med lagre forecastet på længere perioder og større niveauer end nuværende, er, hvad der også ligger i kortene.

Vi er TIL STEDE I HELE DANMARK NU, vi leverer høj kvalitet til mange af de større spillere på denne

bane og vi er med opstarterne af afdelingerne samt opstarten af eget CO2light Finans selskab 100% KLAR!” udtaler Peter Balling.

Virksomhedens hovedaktiviteter

Selskabets hovedaktiviteter består af udvikling og elektronisk design af industriel LED belysning, egen produktion via de største fabrikker, salg via installatør kanalen, distribution (online 2017) og one-to-one markedsføring via LinkedIn og Facebook på det danske marked af højteknologisk LED enheder, der bare ”lige er lidt bedre” end de fleste andre.

Der er både i 2015 og 2016 planmæssigt investeret massivt i faciliteterne i Danmark i form af flere danske afdelinger, øget lagerkapacitet, som stadig løbende vokser i takt med kundernes behov.

Endvidere er der brugt mange ressourcer på at opbygge tekniske LED faciliteter i Danmark, samt eget lys laboratorium i EU, hvor vi kan teste såvel egne om konkurrerende produkter

Dette gør, at man over for kunderne kan tilbyde meget hurtig support hjælp, design og support, da man har en enhed i Danmark, der fungerer som en forlængelse af

R&D og produktions-faciliteterne man normalt kun finder ude på de store fabrikker i Kina.

Investeringerne i både lager, tekniske faciliteter, samt uddannelse forventes at fortsætte i takt med virksomhedens vækst.

I Danmark er vi i stand til at designe og logistikstyre for installatørerne.

Vi har produkter i form af komponenter, som ved samlingen i Danmark, giver den fleksibilitet der skal til, for at installatørerne får rette lysmængde, rette watt, rette Dialux – via EGEN samling i Danmark. Dette kan give en dag-til-dag supply i kundernes egen label, samt den fleksibilitet, der skal til, for at gøre det bedre end resten af markedet.

CO2light A/S er således i stand til at levere større ordrer i større volumener inden for en uge på slut kundens lokation, planlagt af installatøren med vor kundes (installatøren) eget varemærke eller logo.

Med dette udgangspunkt er CO2light blevet en af de foretrukne producenter for flere og flere virksomheder. Internt er der lokalt blevet opbygget store tekniske kompetencer og viden, som nu og fremadrettet er en væsentlig ressource og aktiv for selskabet.

Selskabets resultat efter skat for 2016, udgør 164.287 dkk. mod -57.864 dkk i 2015. Selskabets egenkapital udgør 1.930.037 dkk pr. 31. december 2016.

Kontrakt forhold som ændres i løbet af 2017/2018:

CO2light A/S fik accept fra selskabets pengeinstitut vedrørende de eksisterende ESCO-light kontraktors overflytning fra driftsselskabet og over til CO2light Finans selskabet. Administration af disse kontrakter har været en udfordring.

Ledelsen forventer at alt det administrative omkring de 2016 accepterede ESCO processer bliver krediteret de eksisterende bagved liggende finansieringer og del finansieringer, - således at balancen i driftsselskabet udviser de rette soliditetsgrader for et driftsselskab og administrationen kan tilrettes hertil.

I løbet af 2017 vil alle kontrakter bliver administreret over i CO2light Finans, nogle vil løbe ud, og andre vil tilgå.

Under etableringen af CO2light Finans, har der dels været mellemfinansieringer med hovedaktionæren, med selskabets kontrakter med selskabets to banker, samt direkte tilført investor kapital i CO2light Finans.

Under almen administrativ bankstyring har re-finansieringen af ESCO-Light Service aftaler med den ene bank og summer under 10 mio DKK, været baseret på en relativ ringe finansieringsgrad (70%), hvilket der på lange projekter med eksempelvis store hotelkæder, har trukket en hel del likvider, da installatørerne først initierer kontrakterne når den absolut sidste enhed er opsat.

I det nye setup, der rettes til ved at gamle kontrakter afsluttes, etableres der nye her i 2017/2018 i REN CO2light Finans regi, hvor mellemfinansieringen når op over 90%, tilført af selskabets hovedaktionær, ekstern investor samt de to banker som CO2light A/S arbejder med, har accepteret hele puljer på 1-2 mio DKK pr gang.

I 2017/2018 vil alle kontrakter overgå til CO2light Finans, som rene finansielle transaktioner uden vareflows styring.

Markedet

Markedet for professionelle LED enheder er under kraftig vækst, herunder også disses intelligente styringer. Produkterne er i konstant udvikling, så de selskaber der vil overleve i denne branche, skal "GET BIG, GET NICHED or GET OUT".

CO2light har etableret kontrakterede forhold på produktionen med Spanien, Holland, Tyskland, CZ, Israel og New Zealand. Produktionen laves i Kina, EU og en lille del i USA.

CO2light designer elektronikken til det Nordiske Marked, med de rette klassificeringer – og produktionen i volumener bookes i fællesskab med ovenstående landes produktioner. Dette har givet CO2light produktions kapacitet nok, til at kunne få produceret på samme fabrikker som eksempelvis OSRAM (Ledinaire) og Toshiba.

CO2light A/S er i Europa; eksempelvis Silbersonne Nordic – såvel som ecoPoint Nordic på HELT klare produktions kontrakter, samt i direkte kunderelaterede tilgange til markedet.

Flere og flere LED importører har ikke de kompetencer der skal til for at opretholde viden nok omkring lys Design, samt har slet ikke kompetencer i retningen af elektronik design.

De fleste importører i hele Europa arbejder i retningen af volumen og "quick cure" tilgange – hvilket strider imod den forretningsplan som de professionelle installatører arbejder. I takt med, at de forskellige (også mindre elektrikere/aktører) famler sig lidt frem, og prøver importerer egne produkter – øges kompleksiteten i produkterne, og kravet til levetiden stiger kraftigt. Disse to ting hænger ikke sammen.

Samtidig er der konstant behov for mere og mere viden på lys-simuleringer, 3D og den rette viden omkring de APV (arbejdsplads vurderinger) tilgange for virksomheder, der nu ikke længere "kun" vil have en watt besparelse, men også vil have rådgivning, levetid og kig ud i fremtiden.....

Vi HAR i CO2light optimeret denne backbone af know-how – og har i 2016 investeret i tre uddannede DIALux / EVO specilister (sidder in-house) – samt i 2017 indgået en aftale med Dansk Center for Lys, som en af de danske eksperter og oplægsholdere.

Konkurrencen på det danske marked har gjort, at priserne på mange produkter er faldet på standard enheder, i takt med, at volumenerne er steget.

Samtidig stilles der større og større krav til kvalitet, certificering og specifikationer, hvilket har vist sig at være en kæmpe fordel for CO2light, da dette gør det svært for de importører som kun kan finde ud af at trykke på "import knappen" et eller andet sted på internettet.

Disse producenter, som udelukkende har haft prisen i fokus vil ikke overleve på den lange bane.

Produkterne

I CO2light har man udelukkende valgt at fokusere på nyeste teknologier og produkttyper, samt fortsat brugen af overdimensionerede LED chips, i forhold til aktuelt forbrug (giver længere levetid).

Vi har et stort fokus på udvikling af produkter, som anvender de nyeste chip teknologier. Denne udvikling foregår i samarbejde med vores store OEM-kunder og installatører ude i markedet.

Vores andet fokus i R&D ligger på niche forbedring og optimering af eksisterende produkter.

Dette er et kontinuerligt arbejde, som i høj grad foregår i forbindelse med store projekter, hvor man ser et stadig stigende fokus på fremtids udnyttelsen af såvel det eksisterende som det ny etablerede.

Virksomhedens udvikling

Der er i 2016 brugt mange ressourcer på konsolideringen af Herningafdelingen, og opstart af selskabets afdeling i København/Sjælland. Herunder i rene fysiske investeringer på lokationen i form af showrooms etc, men også i kompetencerne, herunder øget mandskab.

Dette strategiske fokus, har gjort det muligt at opnå en vækst for CO2light på dette installatør marked. Målt i solgte enheder, så har vi formået at runde de >100.000 enheder i 2016. Og væksten forventes at fortsætte i 2017.

Endvidere er der i 2016 vundet flere store projekter og produktionsaftaler på butikskæder gennem installatørerne, samt indgået flere strategisk vigtige samarbejdsaftaler med flere væsentlige aktører på markedet, herunder også de største spillere på markedet. Flere af disse aftaler vil resultere i øget projektstyret salg i 2017.

Som et resultat af det arbejde og den ekspansion, der er foretaget i 2015 og 2016, er CO2light i dag massivt repræsenteret over hele Danmark. Denne repræsentation forventes at blive udvidet yderligere i 2017, med

yderligere kontrakt indgåelser med disse fantastiske projekt installatører.

Begivenheder efter balancedagen

Der er efter balancedagen foretaget strategiske beslutninger om at samle alle ESCO-light Service aftaler i et eget CO2light Finans, som er ejet af CO2light A/S´ hovedaktionær, samt har eksterne investorer.

Der vil i løbet af 2017/2018 blive sat administrativ fokus på, at disse kontrakter tilbageføres og overføres fra driftsselskab og over i Finans selskab, der således tilfører driftsselskabet en hurtigere likviditet på lange projekter, herunder også, således at drift, vareflow og finansierede kontrakter ikke bliver blandet sammen. Dette, for at kunne styre vare-flow og de juridiske parametre for ejerskab herunder.

Ledelsen finder den udvikling, der er opnået i 2016, og som allerede viser de planlagte omsætningsresultater i 2017, tilfredsstillende, men dog ikke på mål.

Udviklingen, som kan ses fra indflytningen af egne lokaler i Aalborg i 2013 og frem, følger den strategiplan, man fra ledelsens side har udarbejdet i samarbejde med de produktions samarbejder med den øverste ledelse i de øvrige lande.

Der forventes en stadig kraftig stigning i markedsandele på det danske installatør marked i 2017 og 2018 og over de kommende år.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.
Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for CO2 LIGHT A/S for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Omgøring af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter transaktionsdagens kurs. Monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter balancedagens valutakurser. Realiserede og urealiserede valutakursgevinster og -tab indgår i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Generelt

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn og beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning Indtægter ved salg af varer indgår i omsætningen på tidspunktet for levering og risikoens overgang, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt. Omsætningen opgøres efter fradrag af moms, afgifter og rabatter.

Indtægter ved levering af serviceydelser indregnes som omsætning i takt med at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende salg og administration.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og gager, pensioner samt omkostninger til social sikring og øvrige personaleomkostninger. Endvidere er honorarer betalt til eksterne konsulenter med fast tilknytning til selskabet indregnet under personaleomkostninger.

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver er foretaget ud fra en løbende vurdering af aktiverens brugstid i virksomheden. Anlægsaktiverne afskrives lineært på grundlag af kostprisen, baseret på følgende vurdering af brugstider og restværdier:

| | Brugstid | Restværdi |
|---|----------|-----------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-6 år | 0% |

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, modtaget udbytte fra andre kapitalandele, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

Skatter

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, og hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende produktet eller processen, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt der er tilstrækkelig sikkerhed for, at kapitalværdien af den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrative omkostninger samt de samlede udviklingsomkostninger.

Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Udviklingsomkostninger opgøres til de direkte medgåede omkostninger samt en andel af de omkostninger, der indirekte kan henføres til de enkelte udviklingsprojekter.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med tillæg af eventuelle opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug.

Tilgodehavender vedrørende finansielle leasingkontrakter

Tilgodehavender vedrørende finansielle leasingkontrakter måles til nutidsværdien af de resterende minimumsleasingydelse med tillæg af en eventuel ikke-garanteret restværdi, beregnet på basis af den

enkelte kontrakts interne rente med fradrag af nedskrivninger som følge af debtors betalingsudygtighed. Der nedskrives efter en individuel vurdering.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-princippet eller til nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere. Kostpris omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Igangværende leverancer af serviceydelser

Igangværende leverancer af serviceydelser måles til salgsværdien af det udførte arbejde.

Færdiggørelsesgraden opgøres på grundlag af de medgåede direkte og indirekte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger.

Værdien af de enkelte igangværende leverancer med fradrag af acontofaktureringer klassificeres som tilgodehavender, såfremt beløbene er positive, og som gæld, såfremt beløbene er negative.

Fradrag for tab opgøres som det samlede forventede tab på entreprisen uanset den faktisk udførte andel.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der almindeligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Andre værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele der er børsnoteret måles til kursværdien på balancedagen. Andre værdipapirer måles til anslået dagsværdi.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Egenkapital

Udbytte, som foreslås udbetalt for regnskabsåret, præsenteres som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensatte forpligtelser

Udskudt skat Udskudt skat og årets regulering heraf opgøres efter den balanceorienterede gælds metode som skatteværdien af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser i virksomheder inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

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

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket almindeligvis svarer til nominal værdi.

Aktuelle skatteforpligtelser

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

Ansvarlige lån og andre tilbagetrukne kreditorkrav

Ansvarlige lån og andre tilbagetrukne kreditorkrav er indregnet som selvstændige gældsposter i balancen.

Eventualaktiver og -forpligtelser

Eventualaktiver og -forpligtelser indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i noterne.

Resultatopgørelse 1. jan 2016 - 31. dec 2016

| | Note | 2016 kr. | 2015 kr. |
|---|------|------------------|------------------|
| Bruttofortjeneste/Bruttotab | | 6.359.814 | 4.776.039 |
| Personaleomkostninger | 1 | -5.364.639 | -4.183.727 |
| Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver | | -209.546 | -192.600 |
| Resultat af ordinær primær drift | | 785.629 | 399.712 |
| Andre finansielle indtægter | | 0 | 17.090 |
| Øvrige finansielle omkostninger | | -575.005 | -349.764 |
| Ordinært resultat før skat | | 210.624 | 67.038 |
| Skat af årets resultat | | -46.337 | 9.174 |
| Årets resultat | | 164.287 | -57.864 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Overført resultat | | 164.287 | -57.864 |
| I alt | | 164.287 | -57.864 |

Balance 31. december 2016

Aktiver

| | Note | 2016 kr. | 2015 kr. |
|--|------|-------------------|-------------------|
| Færdiggjorte udviklingsprojekter | | 1.155.765 | 480.000 |
| Immaterielle anlægsaktiver i alt | | 1.155.765 | 480.000 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 432.319 | 229.227 |
| Materielle anlægsaktiver i alt | | 432.319 | 229.227 |
| Andre tilgodehavender | | 2.275.627 | 0 |
| Finansielle anlægsaktiver i alt | | 2.275.627 | 1.301.103 |
| Anlægsaktiver i alt | | 3.863.711 | 2.010.330 |
| Fremstillede varer og handelsvarer | | 6.290.241 | 4.412.885 |
| Varebeholdninger i alt | | 6.290.241 | 4.412.885 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 2.687.540 | 3.570.119 |
| Igangværende arbejder for fremmed regning | | 633.397 | 456.703 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 0 | 124.250 |
| Andre tilgodehavender | | 1.516.068 | 59.802 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 0 | 80.000 |
| Tilgodehavender i alt | | 4.837.005 | 4.290.874 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | 512.963 | 670.344 |
| Værdipapirer og kapitalandele i alt | | 512.963 | 670.344 |
| Likvide beholdninger | | 2.586 | 7.458 |
| Omsætningsaktiver i alt | | 11.642.795 | 9.381.561 |
| Aktiver i alt | | 15.506.506 | 11.391.891 |

Balance 31. december 2016

Passiver

| | Note | 2016 kr. | 2015 kr. |
|---|------|-------------------|-------------------|
| Registreret kapital mv. | 2 | 2.000.000 | 500.000 |
| Overført resultat | | -69.965 | -234.252 |
| Egenkapital i alt | | 1.930.035 | 265.748 |
| Hensættelse til udskudt skat | | 44.523 | 44.523 |
| Hensatte forpligtelser i alt | | 44.523 | 44.523 |
| Skyldig selskabsskat | | 46.337 | 0 |
| Ansvarlig lånekapital | | 0 | 1.500.000 |
| Langfristede gældsforpligtelser i alt | | 46.337 | 1.500.000 |
| Gæld til banker | | 6.537.439 | 5.055.630 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 1.137.434 | 1.676.378 |
| Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring | | 5.810.738 | 2.849.612 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | | 13.485.611 | 9.581.620 |
| Gældsforpligtelser i alt | | 13.531.948 | 11.081.620 |
| Passiver i alt | | 15.506.506 | 11.391.891 |

Egenkapitalopgørelse 1. jan 2016 - 31. dec 2016

| | Registreret kapital mv. kr. | Overført resultat kr. | I alt kr. |
|---------------------------|--|--------------------------------------|----------------------|
| Egenkapital, primo | 500.000 | -234.252 | 265.748 |
| Kapitalforhøjelse | 1.500.000 | | 1.500.000 |
| Årets resultat | | 164.287 | 164.287 |
| Egenkapital, ultimo | 2.000.000 | -69.965 | 1.930.035 |

Noter

1. Personaleomkostninger

| | 2016 | 2015 |
|---|------------------|------------------|
| | kr. | kr. |
| Lønninger samt honorering af eksterne konsulenter | 4.490.215 | 3.701.378 |
| Pensionsbidrag | 72.000 | 88.350 |
| Andre personaleomkostninger og social sikring | 802.424 | 393.999 |
| | 5.364.639 | 4.183.727 |

2. Registreret kapital mv.

Virksomhedskapital

| | | |
|---------------------|----------------|----------------|
| Saldo primo | 500.000 | 500.000 |
| Saldo ultimo | 500.000 | 500.000 |

Virksomhedskapitalen har udviklet sig således:

| | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---------------------|------------------|----------------|----------------|----------------|------------------|
| Saldo primo | 500.000 | 500.000 | 500.000 | 1.000.000 | 1.000.000 |
| Årets tilgang | 1.500.000 | 0 | 0 | 500.000 | 0 |
| Årets afgang | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Andre reguleringer | | | | -1.000.000 | 0 |
| Saldo ultimo | 2.000.000 | 500.000 | 500.000 | 500.000 | 1.000.000 |

3. Oplysning om eventualforpligtelser

Selskabet yder garanti på leverede produkter i overensstemmelse med branchens normer.

Selskabet er sambeskattet med de øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk for de skatter, som vedrører sambeskatningen.

Herudover er der ingen eventualforpligtelser pr. statusdagen.

4. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er ingen sikkerhedsstillelser eller pantsætninger pr. statusdagen.

5. Oplysning om ejerskab

Følgende aktionærer er registreret som ejer af mere end 5% af selskabskapitalen:

- Cenath Holding ApS, Aalborg
- Tilm Management ApS, Aalborg
- Kreta Holding ApS, Aalborg