

# Systemate A/S

Indkildevej 6 E, 9210 Aalborg SØ

CVR-nr. 78 09 88 13

## Årsrapport

**1. januar - 31. december 2016**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 18. april 2017.

---

Mogens Bøgh Mortensen  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

|  | <u>Side</u> |
|--|-------------|
| <b>Påtegninger</b>                               |             |
| Ledelsespåtegning                                | 1           |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning       | 2           |
| <br>   |             |
| <b>Ledelsesberetning</b>                         |             |
| Selskabsoplysninger                              | 5           |
| Ledelsesberetning                                | 6           |
| <br>   |             |
| <b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016</b> |             |
| Anvendt regnskabspraksis                         | 7           |
| Resultatopgørelse                                | 12          |
| Balance  | 13          |
| Noter  | 15          |

## Ledespåtegning

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Systemate 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg SØ, den 18. april 2017

### Direktion

Viggo Jørgensen  
Direktør

### Bestyrelse

Peter Jessen Hansen  
Formand

Mogens Bøgh Mortensen

Carl Christian Kramer

Viggo Jørgensen

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

### Til aktionærerne i Systemate A/S

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Systemate A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, 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. 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.

#### 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 regnskabsbrugerne 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.

Aalborg, den 18. april 2017

### **Redmark**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 29 44 27 89

Steen Jensen

statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

**Selskabet**

Systemate A/S  
Indkildevej 6 E  
9210 Aalborg SØ

Telefon: 96314444  
Telefax: 96314425  
Hjemmeside: [www.systemate.dk](http://www.systemate.dk)

CVR-nr.: 78 09 88 13  
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

**Bestyrelse**

Peter Jessen Hansen, Formand  
Mogens Bøgh Mortensen  
Carl Christian Kramer  
Viggo Jørgensen

**Direktion**

Viggo Jørgensen, Direktør

**Revision**

Redmark  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Hasseris Bymidte 6  
9000 Aalborg

## Ledelsesberetning

---

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er handel med serviceydelser og produkter inden for it-branchen samt anden dermed i forbindelse stående virksomhed.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet for 2016 har ikke fuldt ud levet op til forventningerne, men året må dog karakteriseres som en god stabilisering af den positive udviklingen, hvilket har været meget tilfredsstillende.

Året 2016 har været præget af en meget positiv udvikling i tilgangen af nye kunder. Specielt er flere store koncerner flyttet support og service på deres AX2012 fra anden leverandør til Systemate. Dette ses som et markant bevis på Systemate's styrke på AX2012 samt et bevis på, at Systemate's kundeforhold inden for support og service er markant i markedet.

Året 2016 har været præget af en god ordreindgang fra både eksisterende og nye kunder på Systemate's tillægsprodukter til AX og ikke mindst AX2012. Der har været og bliver fortsat lagt betydelige investeringer i produktudvikling af disse tillægsprodukter, idet de funktionsmæssigt er meget udbygget og udviklet i forhold til tilsvarende produkter på markedet. Tillægsprodukterne har på grund af deres højt udviklede funktionalitet kunnet åbne indgangen til nye kunder.

I året har Systemate omlagt og opgraderet en del af de eksisterende kunder til AX2012.

Systemate har i året kunnet fastholde en højt kvalificeret, meget stabil og engageret medarbejderstab. Der er ved udgangen af regnskabsåret 24 ansatte.

### Den forventede udvikling

Det forventes, at markedet i 2017 vil være præget af pæn vækst og dermed sikre en betydelig forbedring i indtjeningen. Medarbejderstaben forventes ikke udbygget i 2017. Øget fokus på effektivitet i opgaveløsningen samt betydelig forbedring i ordreindgangen skal skabe grundlaget for den forventede vækst.

Kerneprodukterne i Systemate vil fortsat være Microsoft Dynamics AX samt XAL, og at disse produkter kan håndteres og supporteres over for vore kunder til opnåelse af størst mulig effektivitet og dermed lønsom investering.

Året 2017 forventes, at vise en fortsat positiv udvikling med at tiltrække flere nye kunder inden Ax2012 / Ax365.

Det er en klar målsætning, at det know-how og den kompetence, som er opbygget inden for specielt produktion og logistik, Business-to-Business Integration (elektronisk samhandel), Business Intelligence (økonomiske analyser), Customer Self Service (SharePoint) og EDI, kompetencen inden for IT-strategisk rådgivning og -planlægning, samt den tekniske kompetence på IT-infrastruktur skal gennemgå en fortsat udvikling, så Systemate fortsat kan være helt i front som sparring- og samarbejdspartner på IT-området.



## Anvendt regnskabspraksis

---

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

Den anvendte regnskabspraksis er som følge af implementering af ændringer i årsregnskabsloven ændret som følger:

1. Der skal fremover foretages binding på egenkapitalen af aktiverede udviklingsomkostninger. Tidligere blev disse medtaget i de frie reserver.
2. Der skal fremover foretages årlig revurdering af restværdier på materielle aktiver. Tidligere blev den forventede restværdi fastsat på tidspunktet for påbegyndelse af anvendelse af aktivet, og kunne alene under særlige omstændigheder ændres.

Ændringerne foretages i overensstemmelse med lovens overgangsregler § 8, stk. 2 og overgangsbestemmelsernes § 4 alene med fremadrettet virkning og har ingen effekt for egenkapitalen.

Årsrapporten er udover ovennævnte forhold 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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### 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 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

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdi af årets udførte arbejder (produktionsmetoden).

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

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 af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### Finansielle indtægter og omkostninger

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

## Balancen

### Immaterielle anlægsaktiver

#### Udviklingsprojekter, patenter og licenser

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

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

Udviklingsomkostninger, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives aktiverede udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 10 år.

Fra 1. januar 2016 bindes et beløb svarende til den regnskabsmæssige værdi af aktiverede udviklingsomkostninger på egenkapitalen under reserve for udviklingsomkostninger. Aktiverede udviklingsomkostninger før denne dato er i henhold til daværende regnskabspraksis indregnet under frie reserver.

IT-software måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. IT-software afskrives lineært over den forventede brugstid, 3 år.

Fortjeneste og tab ved salg af udviklingsprojekter, patenter og licenser opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### 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.

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 andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien 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.

### Periodeafgrænsningsposter

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

### 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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Systemate A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

---

| <u>Note</u>   | 2016<br>kr.       | 2015<br>t.kr. |
|---|-------------------|---------------|
| <b>Bruttofortjeneste</b>  | <b>17.024.452</b> | <b>15.180</b> |
| 1 Personaleomkostninger   | -15.424.022       | -14.726       |
| Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver | -457.713          | -334          |
| <b>Driftsresultat</b>   | <b>1.142.717</b>  | <b>120</b>    |
| Andre finansielle indtægter                                       | 0                 | 1             |
| 2 Øvrige finansielle omkostninger                                 | -229.998          | -159          |
| <b>Resultat før skat</b>  | <b>912.719</b>    | <b>-38</b>    |
| Skat af årets resultat  | -228.418          | -12           |
| <b>Årets resultat</b>   | <b>684.301</b>    | <b>-50</b>    |
| <br><b>Forslag til resultatdisponering:</b>                       |                   |               |
| Overføres til overført resultat                                   | 486.501           | 0             |
| Overføres til øvrige lovpligtige reserver                         | 197.800           | 0             |
| Disponeret fra overført resultat                                  | 0                 | -50           |
| <b>Disponeret i alt</b>   | <b>684.301</b>    | <b>-50</b>    |

## Balance 31. december

| <b>Aktiver</b>   | 2016                    | 2015                |
|--|-------------------------|---------------------|
| <u>Note</u>  | <u>kr.</u>              | <u>t.kr.</u>        |
| <b>Anlægsaktiver</b>   |                         |                     |
| 3 Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter | 3.451.830               | 2.781               |
| 3 Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver                            | 118.000                 | 1.014               |
| Immaterielle anlægsaktiver i alt   | <u>3.569.830</u>        | <u>3.795</u>        |
| 4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar  | 68.275                  | 31                  |
| Materielle anlægsaktiver i alt   | <u>68.275</u>           | <u>31</u>           |
| <b>Anlægsaktiver i alt</b>   | <b><u>3.638.105</u></b> | <b><u>3.826</u></b> |
| <b>Omsætningsaktiver</b>   |                         |                     |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser  | 1.794.100               | 1.442               |
| Igangværende arbejder for fremmed regning  | 1.116.000               | 607                 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder   | 0                       | 52                  |
| Udskudte skatteaktiver   | 23.478                  | 252                 |
| Andre tilgodehavender  | 29.517                  | 49                  |
| Periodeafgrænsningsposter  | 197.579                 | 76                  |
| Tilgodehavender i alt  | <u>3.160.674</u>        | <u>2.478</u>        |
| <b>Omsætningsaktiver i alt</b>   | <b><u>3.160.674</u></b> | <b><u>2.478</u></b> |
| <b>Aktiver i alt</b>   | <b><u>6.798.779</u></b> | <b><u>6.304</u></b> |

## Balance 31. december

---

| <b>Passiver</b>                                | 2016                    | 2015                |
|--|-------------------------|---------------------|
| <u>Note</u>                                    | <u>kr.</u>              | <u>t.kr.</u>        |
| <b>Egenkapital</b>                             |                         |                     |
| 5 Virksomhedskapital                           | 625.000                 | 625                 |
| 6 Øvrige lovpligtige reserver                  | 197.800                 | 0                   |
| 7 Overført resultat                            | 317.584                 | -169                |
| <b>Egenkapital i alt</b>                       | <b><u>1.140.384</u></b> | <b><u>456</u></b>   |
| <b>Gældsforpligtelser</b>                      |                         |                     |
| Gæld til pengeinstitutter                      | 1.594.391               | 1.295               |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser       | 95.432                  | 510                 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder              | 162.000                 | 0                   |
| Anden gæld                                     | 3.806.572               | 4.043               |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt          | <u>5.658.395</u>        | <u>5.848</u>        |
| <b>Gældsforpligtelser i alt</b>                | <b><u>5.658.395</u></b> | <b><u>5.848</u></b> |
| <b>Passiver i alt</b>                          | <b><u>6.798.779</u></b> | <b><u>6.304</u></b> |
|  |                         |                     |
| <b>8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b> |                         |                     |
| <b>9 Eventualposter</b>                        |                         |                     |
| <b>10 Nærtstående parter</b>                   |                         |                     |



## Noter

---

|  | 2016<br>kr.                 | 2015<br>t.kr.               |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
|  | <u>                    </u> | <u>                    </u> |
| <b>1. Personaleomkostninger</b>                |                             |                             |
| Lønninger og gager                             | 15.352.425                  | 14.651                      |
| Andre omkostninger til social sikring          | <u>71.597</u>               | <u>75</u>                   |
|  | <b><u>15.424.022</u></b>    | <b><u>14.726</u></b>        |
| <br>   |                             |                             |
| Direktion og bestyrelse                        | <u>1.253.083</u>            | <u>1.236</u>                |
| <br>   |                             |                             |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | <u>22</u>                   | <u>23</u>                   |
| <br>   |                             |                             |
| <b>2. Øvrige finansielle omkostninger</b>      |                             |                             |
| Andre finansielle omkostninger                 | <u>229.998</u>              | <u>159</u>                  |
|  | <b><u>229.998</u></b>       | <b><u>159</u></b>           |

## Noter

### 3. Immaterielle anlægsaktiver

|  | Færdiggjorte<br>udviklingspro-<br>jekter, her-<br>under patenter<br>og lignende ret-<br>tigheder, der<br>stammer fra ud-<br>viklingsprojek-<br>ter<br>kr. | Udviklingspro-<br>jekter under ud-<br>førelse og for-<br>udbetalinger<br>for immateriel-<br>le anlægsakti-<br>ver<br>kr. |
|--|---|--|
| Kostpris 1. januar 2016                        | 4.795.010   | 1.013.580  |
| Tilgang  | 1.097.580   | 118.000  |
| Afgang   | 0   | -1.013.580   |
| <b>Kostpris 31. december 2016</b>              | <b>5.892.590</b>  | <b>118.000</b>   |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2016           | 2.013.728   | 0  |
| Årets afskrivninger                            | 427.032   | 0  |
| <b>Af- og nedskrivninger 31. december 2016</b> | <b>2.440.760</b>  | <b>0</b>   |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016</b> | <b>3.451.830</b>  | <b>118.000</b>   |

### 4. Materielle anlægsaktiver

|  | Andre anlæg,<br>driftsmateriel<br>og inventar<br>kr. |
|--|--|
| Kostpris 1. januar 2016                        | 1.621.907  |
| Tilgang  | 67.966   |
| <b>Kostpris 31. december 2016</b>              | <b>1.689.873</b>                                     |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2016           | 1.590.917  |
| Årets afskrivninger                            | 30.681   |
| <b>Af- og nedskrivninger 31. december 2016</b> | <b>1.621.598</b>                                     |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016</b> | <b>68.275</b>  |

## Noter

|                                   | 31/12 2016<br>kr. | 31/12 2015<br>t.kr. |
|-----------------------------------|-------------------|---------------------|
| <b>5. Virksomhedskapital</b>      |                   |                     |
| Virksomhedskapital 1. januar 2016 | 625.000           | 625                 |
|                                   | <b>625.000</b>    | <b>625</b>          |

Aktiekapitalen består af 2 aktier á nominelt 100.000 kr., 2 aktier á nominelt kr. 50.000, 1 aktie á nominelt kr. 267.000 og 2 aktier á nominelt kr. 29.000. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

|                                       |                |          |
|---------------------------------------|----------------|----------|
| <b>6. Øvrige lovpligtige reserver</b> |                |          |
| Henlagt af årets resultat             | 197.800        | 0        |
|                                       | <b>197.800</b> | <b>0</b> |

|  |                |             |
|--|----------------|-------------|
| <b>7. Overført resultat</b>              |                |             |
| Overført resultat 1. januar 2016         | -168.917       | -119        |
| Årets overførte overskud eller underskud | 486.501        | -50         |
|  | <b>317.584</b> | <b>-169</b> |

## 8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, t.kr. 1.594, er der givet ejerpant på t.kr. 1.000 i driftsinventar, driftsmaterialer og goodwill, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2016 udgør t.kr. 68.

## 9. Eventualposter

### Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Aabrinken Holding ApS, CVR-nr. 25384989 som administrationselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

## Noter

---

### 9. Eventualposter (fortsat)

#### Sambeskatning (fortsat)

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr. Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

### 10. Nærtstående parter

Følgende er noteret i selskabets fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

Aabrinken Holding ApS, Gl. Viborgvej 5, Guldbæk, 9230 Svenstrup  
Mogens Bøgh Mortensen, Mosevej 7, 8410 Rønne