



Bille & Buch-Andersen A/S

Revision og Rådgivning

Holsbjergvej 31-33
2620 Albertslund
CVR nr. 18282046
Tlf. 43438143
www.bba.dk

Avaleo ApS

**Skagensgade 39, 2
2630 Høje Taastrup**

CVR nr. 28 85 64 66

Årsrapport for 2012/2013

8. Regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den:

26. juni 2013

Mikael Vissing, dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab for perioden 1. april 2012 til 31. marts 2013	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse for 2012/2013	12
Balance pr. 31. marts 2013	13
Egenkapitalopgørelse for 2012/2013	15
Noter	16-19

Påtegning

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for Avaleo ApS for regnskabsåret 2012/2013.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2013, samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2012 til 31. marts 2013.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Høje Taastrup, den 27. maj 2013

Direktion:

Mikael Vissing

Colin Jamie Brammer

Bestyrelsen:

Lars Thuesen

Ulrik Tofte Jensen

Frederik Poul J. A. Heegaard

Colin Jamie Brammer

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaverne i Avaleo ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Avaleo ApS for regnskabsåret 1. april 2012 til 31. marts 2013, omfattende anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udføre revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2013, samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2012 til 31. marts 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Albertslund, den 27. maj 2013

Bille & Buch-Andersen

Registreret Revisionsaktieselskab, FSR - danske revisorer

Jan Kokholm
Registreret revisor

Jeanette Tofte Hansen
Registreret revisor

Selskabsoplysninger

Anpartsselskabet:

Avaleo ApS
Skagensgade 39, 2
2630 Høje Taastrup

Telefon: 70 10 44 88

Telefax: 72 18 50 01

CVR nr.: 28 85 64 66

Stiftet: 25. maj 2005

Hjemsted: Høje Taastrup

Regnskabsår: 1. april - 31. marts

Bestyrelse:

Lars Thuesen, 1256 København K
Ulrik Tofte Jensen, Surrey, GU5 0SY, UK
Frederik Poul J. A. Heegaard, 2840 Holte
Colin Jamie Brammer, 1209 København K

Direktion:

Mikael Vissing, Ansgars Alle 5, st, 2500 Valby
Colin Jamie Brammer, Badstuestræde 17, 3, 1209 København K

Bankforbindelse:

BankNordik, Amagerbrogade 25, 2300 København S

Revisor:

Bille & Buch-Andersen
Registreret Revisionsaktieselskab, FSR - danske revisorer
Holsbjergvej 31-33, 2620 Albertslund
CVR nr. 18 28 20 46

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Det er Avaleos mission er at hjælpe såvel offentlige myndigheder som dem, der udfører opgaverne med effektivt at levere kvalitet, når de tager vare på velfærdssamfundets kerneopgaver.

Det er vores mål at blive den førende danske leverandør af case management software. Vores løsninger sikrer effektive arbejdsgange for de professionelle, sammenhængende forløb for borgerne og systematisk dokumentation af indsats og resultater.

Usædvanlige forhold

Det er ledelsens opfattelse, at der ikke er usædvanlige forhold eller usikkerheder som påvirker årsrapporten.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Det er ledelsens opfattelse, at der ikke er usikkerhed ved indregning og måling.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Nettoomsætningen i regnskabsåret fra 1. april 2012 til 31. marts 2013 steg med 8 pct. til DKK 25,6 mio. sammenlignet med DKK 22,7 mio. i foregående regnskabsår.

Resultatet af ordinær primær drift (EBIT) faldt 29 pct. til 1,7 mio. sammenlignet med DKK 2,3 mio., og det ordinære resultat før skat faldt 71 pct. til DKK 0,8 mio. sammenlignet med DKK 2,6 mio. i forgående års regnskabsår.

Egenkapitalen var ved regnskabsårets afslutning på DKK 11,9 mio. sammenlignet med DKK 11,4 mio. ved forrige regnskabsårs afslutning.

Året var præget af markante investeringer i produkt- og markedsudvikling, som i et vist omfang blev aktiveret som udviklingsomkostninger.

I september 2012 overtog Avaleo ApS samtlige kapitalandele i Dansk Microsoft A/S, som leverer it-understøttelse af såvel kommunernes børne- og ungeområder som kommunernes hjælpemiddeladministration. Efter opkøbet af Dansk Microsoft er 81 kommuner og alle 5 regioner nu kunder hos Avaleo.

Selskabets resultater levede samlet set op til forventningerne og anses for tilfredsstillende.

Avaleos forventninger til det kommende år er positive. Der forventes en fortsat vækst i omsætningen og et positivt resultat i regnskabsåret 2013/2014.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Det er efterfølgende blevet besluttet at fusionere datterselskabet Avaleo IT ApS med Avaleo ApS med virkning fra 1. april 2013.

Der er ikke indtruffet andre betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning, som forrykker årsrapportens udsagn.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Avaleo ApS for 2012/2013 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

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 og nedskrivninger.

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

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå anpartsselskabet, 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 gevinster, tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

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

Finansielle poster

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

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet, og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne for selskabet og alle danske dattervirksomheder.

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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

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

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsomkostninger og internt oparbejdede rettigheder indregnes i resultatopgørelsen som omkostninger i anskaffelsesåret. Udviklingsomkostninger afskrives over 6 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

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

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	3-8 år
Indretning af lejede lokaler	5-10 år

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 afskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder værdiansættes efter den indre værdis metode (equity-metoden), hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets og koncernens regnskabspraksis med tillæg af uafskrevet koncerngoodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

I resultatopgørelsen indregnes moderselskabets andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab og med fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til nul, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Andre finansielle anlægsaktiver

Andre tilgodehavender, herunder deposita, optages til nominel værdi.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Anvendt regnskabspraksis

Igangværende arbejder

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde (produktionsmetoden). Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Igangværende arbejder optages til medgået direkte omkostninger fra arbejdets begyndelse med fradrag for acontofaktureringer. I direkte udgifter indgår materialeforbrug og løn.

Igangværende arbejder omfatter påløbne timer og medgående materiale inkl. avance for endnu ikke afsluttet arbejde.

Udbytte

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

Hensatte forpligtelser og eventualforpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes i balancen når selskabet på balancedagen har en retlig eller en faktisk forpligtelse som resultat af en tidligere begivenhed, og det er sandsynligt, at afviklingen heraf vil medføre et træk på selskabets økonomiske ressourcer, samt at der kan foretages en pålidelig beløbsmæssig måling af forpligtelsen.

Skyldig skat og udskudt skat

Efter sambeskatningsreglerne overtager selskabet som administrationsselskab hæftelsen for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne i takt med dattervirksomhedernes betaling af sambeskatningsbidrag til administrationsselskabet.

Tilgodehavende og skyldige sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som tilgodehavende sambeskatningsbidrag eller skyldigt sambeskatningsbidrag.

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. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 25%.

Sambeskatningsindkomst opgøres på baggrund af de sambeskattede selskabers skattepligtige indkomst, og fordeles i de sambeskattede selskaber i forhold til de sambeskattede selskabers andel af sambeskatningsindkomsten, opgjort i henhold til de gældende skatteretlige regler.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

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

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelse for 2012/2013

	Note		2011/2012 t.kr.
Nettoomsætning		25.599.940	23.801
Vareforbrug		-2.201.195	-1.797
Andre eksterne omkostninger		-3.130.634	-3.226
Bruttoresultat		20.268.111	18.778
Personaleomkostninger	1	-14.298.099	-12.348
Af- og nedskrivninger imm. og materielle anlægsaktiver	2	-4.296.546	-4.089
Resultat af ordinær primær drift		1.673.466	2.341
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		-379.212	509
Finansielle indtægter		841	5
Finansielle omkostninger	3	-531.444	-256
Ordinært resultat før skat		763.651	2.599
Skat af årets resultat	4	-247.935	-557
Årets resultat		515.716	2.042
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		130.952	35
Overført resultat		384.764	2.007
Forslag til resultatdisponering i alt		515.716	2.042

Balance pr. 31. marts 2013

Aktiver	Note		2011/2012 t.kr.
Anlægsaktiver			
Immaterielle anlægsaktiver			
Varemærker fra udviklingsprojekter	5	17.325.588	16.530
Immaterielle anlægsaktiver i alt		17.325.588	16.530
Materielle anlægsaktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	6	450.902	86
Indretning af lejede lokaler	7	26.951	36
Materielle anlægsaktiver i alt		477.853	122
Finansielle anlægsaktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	8	3.665.330	160
Andre tilgodehavender	9	157.281	195
Finansielle anlægsaktiver i alt		3.822.611	355
Anlægsaktiver i alt		21.626.052	17.007
Omsætningsaktiver			
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		719.192	1.595
Igangværende arbejder for fremmed regning	10	200.000	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.703.969	229
Andre tilgodehavender		48.596	15
Tilgodehavende skat		113.169	0
Periodeafgrænsningsposter		322.655	305
Tilgodehavender i alt		4.107.581	2.144
Likvide beholdninger		48	0
Omsætningsaktiver i alt		4.107.629	2.144
Aktiver i alt		25.733.681	19.151

Balance pr. 31. marts 2013

Passiver	Note		2011/2012 t.kr.
Egenkapital			
Selskabskapital		338.677	339
Overkurs ved emission		8.242.698	8.242
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		165.412	35
Overført resultat		3.157.845	2.773
Egenkapital i alt		11.904.632	11.389
Hensatte forpligtigelser			
Hensættelse til udskudt skat m.v.		1.428.567	1.067
Hensatte forpligtigelser i alt		1.428.567	1.067
Gældsforpligtigelser			
Langfristede gældsforpligtigelser	11		
Kreditinstitutter		2.240.384	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.180.389	2.577
Anden gæld		616.612	0
Langfristede gældsforpligtigelser i alt		5.037.385	2.577
Kortfristede gældsforpligtigelser			
Langfristet gæld, der forfalder indenfor 1 år	11	1.424.022	0
Kreditinstitutter		2.562.118	101
Leverandører af varer og tjenesteydelser		922.119	881
Anden gæld		2.454.838	3.136
Kortfristede gældsforpligtigelser i alt		7.363.097	4.118
Gældsforpligtigelser i alt		12.400.482	6.695
Passiver i alt		25.733.681	19.151
Eventualaktiver og eventualforpligtigelser	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		
Ejerforhold	14		

Egenkapitalopgørelse for 2012/2013

	Selskabs- kapital	Overkurs, reserver og ikke-indbetalt virksomheds- kapital	Overført resultat
Egenkapital 1. april 2012	338.677	8.277.158	2.773.081
Overført fra resultatdisponeringen	0	130.952	384.764
Totalindkomst i alt	0	130.952	384.764
Egenkapital 31. marts 2013	338.677	8.408.110	3.157.845
Samlet egenkapital 31. marts 2013			11.904.632

Udvikling i selskabskapitalen indenfor de sidste 5 år

	Regnskabs- året 2008/2009	Regnskabs- året 2009/2010	Regnskabs- året 2010/2011	Regnskabs- året 2011/2012	Regnskabs- året 2012/2013
Selskabskapital, primo	253.148	253.148	338.677	338.677	338.677
Kontant kapitaludvidelse	0	85.529	0	0	0
Ultimo	253.148	338.677	338.677	338.677	338.677

Selskabskapitalen er fordelt således:	<u>Stk.</u>	<u>Nom.</u>	
A - anparter	1.000	137	137.286
B - anparter	1.000	201	201.391
Selskabskapital i alt			338.677

Alle anparter har samme stemmerettigheder.

Noter

		2011/2012 t.kr.
1 Personaleomkostninger		
Løn, gager og honorarer	14.668.684	12.436
Pensioner	-1.332.934	-1.284
Sociale bidrag og personaleomkostninger	962.349	1.196
Personaleomkostninger i alt	14.298.099	12.348
 Gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede	 31	 27
2 Af- og nedskrivninger imm. og materielle anlægsaktiver		
Immaterielle anlægsaktiver	4.120.608	3.726
Materielle anlægsaktiver	175.938	363
Af- og nedskrivninger imm. og materielle anlægsaktiver i alt	4.296.546	4.089
3 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	191.354	176
Øvrige renteomkostninger	239.666	57
Øvrige finansielle omkostninger	100.424	23
Finansielle omkostninger i alt	531.444	256
4 Skat af årets resultat		
Aktuelt sambeskatningsbidrag	-67.461	-24
Regulering af udskudt skat	361.104	581
Regulering af tidl. års skat	-45.708	0
Skat af årets resultat i alt	247.935	557
5 Varemærker fra udviklingsprojekter		
Anskaffelsessum, primo	27.006.619	22.649
Tilgang i årets løb	4.916.296	4.357
Anskaffelsessum, ultimo	31.922.915	27.006
Af-/nedskrivninger, primo	-10.476.719	-6.750
Årets afskrivninger	-4.120.608	-3.726
Af-/nedskrivninger, ultimo	-14.597.327	-10.476
I alt	17.325.588	16.530

Noter

		2011/2012 t.kr.
6 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Anskaffelsessum, primo	1.090.585	1.029
Tilgang i årets løb	530.990	61
Anskaffelsessum, ultimo	1.621.575	1.090
Af-/nedskrivninger, primo	-1.003.943	-647
Årets afskrivninger	-166.730	-357
Af-/nedskrivninger, ultimo	-1.170.673	-1.004
Regnskabsmæssig værdi ultimo	450.902	86
7 Indretning af lejede lokaler		
Anskaffelsessum, primo	46.040	24
Tilgang i årets løb	0	22
Anskaffelsessum, ultimo	46.040	46
Af-/nedskrivninger, primo	-9.881	-3
Årets afskrivninger	-9.208	-7
Af-/nedskrivninger, ultimo	-19.089	-10
Regnskabsmæssig værdi ultimo	26.951	36
8 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Anskaffelsessum, primo	125.000	0
Tilgang i årets løb	3.885.082	125
Anskaffelsessum, ultimo	4.010.082	125
Værdireguleringer, primo	34.460	0
Opskrivninger i året	130.952	35
Værdireguleringer, ultimo	165.412	35
Årets nedskrivninger på goodwill	-281.919	0
Årets resultat efter skat (nedskrivninger)	-228.245	0
Af-/nedskrivninger, ultimo	-510.164	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.665.330	160

Noter

2011/2012
t.kr.

8 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

Navn	Hjemsted	Stemme & ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Avaleo It ApS	Taastrup, DK	100%	290.412	130.952
Dansk Microsoftware A/S	Odense, DK	100%	273.814	-228.245

9 Andre tilgodehavender

Anskaffelsessum, primo	194.781	195
Afgang i årets løb	-37.500	0
Anskaffelsessum, ultimo	157.281	195
Regnskabsmæssig værdi ultimo	157.281	195

10 Igangværende arbejder for fremmed regning

Salgsværdi af udført arbejde	200.000	0
Modtagne forudbetalinger og acontofaktureringer	0	0
Igangværende arbejder, netto	200.000	0
Der klassificeres således:		
Igangværende arbejder under aktiver (nettoaktiver)	200.000	0
	200.000	0

Langfristede 11 gældsforpligtigelser	Afdrag næste år	Forfald år 1 - 4	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt ultimo
Kreditinstitutter	870.720	2.240.384	0	3.111.104
Gæld til tilknyttede virksomheder	200.000	800.000	1.380.389	2.380.389
Anden gæld	353.302	616.611	1	969.914
Langfristede gældsforpligtigelser i alt	1.424.022	3.656.995	1.380.390	6.461.407

Noter

12 Eventualaktiver og eventualforpligtelser

Selskabet hæfter sammen med de øvrige sambeskattede selskaber solidarisk for betaling af den samlede skat af sambeskatningsindkomsten. Det samlede beløb udgør kr. 0 pr. 31. marts 2013.

Selskabet har indgået huslejekontrakter med 6 måneders opsigelse. Huslejeforpligtigelsen i opsigelsesperioden udgør samlet 302 tkr.

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til BankNordik har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt kr.2.000.000.

Til sikkerhed for gæld i Avaleo It ApS på kr. 2.750.000 har virksomheden stillet virksomhedspant på nominelt kr. 9.250.000. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Forsknings- og udviklingsomkostninger tkr. 17.326

Driftsmidler tkr. 478

14 Ejerforhold

Følgende anpartshavere ejer minimum 5% af anpartskapitalen eller repræsenterer minimum 5% af stemmerne:

Vissing ApS, 2500 Valby

Brammer Holding ApS, 1209 København K

NetDoktor Holding ApS, 1063 København K

Ulrik Tofte Jensen, Surrey, GU5 0SY, UK

Avaleo Partners ApS, 2630 Høje-Taastrup