



Bille & Buch-Andersen A/S

Revision og Rådgivning

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

Dansk Microsoftware A/S

**Grønnegade 21, 2.
5000 Odense**

CVR nr. 29 61 98 24

Årsrapport for 2012/2013

7. Regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den:

26. juni 2013

Mikael Vissing Jakobsen, dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab for perioden 1. januar 2012 til 31. marts 2013	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse for 2012/2013	11
Balance pr. 31. marts 2013	12
Egenkapitalopgørelse for 2012/2013	14
Pengestrømsopgørelse for 2012/2013	15
Noter	16-18

Påtegning

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for Dansk Microsoft A/S 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 og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar 2012 til 31. marts 2013.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 27. maj 2013

Direktion:

Kurt Schilling

Bestyrelsen:

Mikael Vissing Jakobsen

Kurt Schilling

Colin Jamie Brammer

Anne-Mette Tangdal Oudrup

Den uafhængige revisors erklæringer

Til aktionærerne i Dansk Microsoft A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Dansk Microsoft A/S for regnskabsåret 1. januar 2012 til 31. marts 2013, omfattende anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse 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 og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar 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

Aktieselskabet:

Dansk Microsoft A/S
Grønnegade 21, 2.
5000 Odense

CVR nr.: 29 61 98 24
Stiftet: 13. juni 2006
Hjemsted: Odense
Regnskabsår: 1. januar - 31. marts

Bestyrelse:

Mikael Vissing Jakobsen, Ansgars Allé 5 st., 2500 Valby
Kurt Schilling, Faaborgvej 247, Dyrup, 5250 Odense SV
Colin Jamie Brammer, Badstuestræde 17, 3., 1209 København K
Anne-Mette Tangdal Oudrup, Fjordparken 9, 5800 Nyborg

Direktion:

Kurt Schilling, Faaborgvej 247, Dyrup, 5250 Odense SV

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

Som en del af Avaleo-koncernen, er det vores mål at være 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 hos kommuner og regioner indenfor børne- og ungeområdet samt ved håndtering af hjælpemidler.

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

Dansk Microsoftwares opnåede et bruttoresultat på DKK 6,6 mio. og et ordinært resultat før skat på DKK -0,2 mio.

Egenkapitalen var ved regnskabsårets afslutning på DKK 273.814.

I september 2012 overtog Avaleo ApS samtlige kapitalandele i Dansk Microsoft Software A/S, som led i et generationsskifte i selskabet.

Selskabets resultater levede ikke op til forventningerne og anses for utilfredsstillende.

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

Af særlige konkurrencemæssige årsager oplyses nettoomsætningen ikke, men alene bruttofortjenesten.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Dansk Microsoft A/S for 2012/2013 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af pengestrømsopgørelse for klasse C-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Regnskabsperioden for 2012/2013 udgør 15 måneder mens sammenligningstallene for 2011 alene udgør 12 måneder på grund af omlægning af regnskabsåret således at det følger koncernens regnskabsår.

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 aktieselskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå aktieselskabet, 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.

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

Bruttoresultat

Af særlige konkurrencemæssige årsager oplyses nettoomsætningen ikke, men alene bruttoresultatet.

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, og er sambeskattet med moderselskabet Avaleo ApS.

Moderselskabet Avaleo ApS er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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 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

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

Udviklingsomkostninger og internt oparbejdede rettigheder indregnes i resultatopgørelsen som omkostninger i anskaffelsesåret.

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	5 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.

Andre finansielle anlægsaktiver

Andre tilgodehavender, herunder deposita, optages til nominel værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er 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 direkte produktionsomkostninger.

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

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.

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.

Når salgsværdien på en entreprise ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealiseringsværdien, såfremt denne er lavere.

Når det er sandsynligt, at de samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde vil overstige den samlede omsætning på det enkelte igangværende arbejde, indregnes det forventede tab på det igangværende arbejde straks som en omkostning og en hensat forpligtelse.

Når salgsværdien på det enkelte igangværende arbejde overstiger acontofaktureringer og forventede tab, indregnes det under tilgodehavender. Når acontofaktureringer og forventede tab på det enkelte igangværende arbejde overstiger salgsværdien, indregnes det under forpligtelser.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 afvikles dattervirksomhedernes hæftelse over for skattemyndighederne for egne selskabsskatter i takt med betaling af sambeskatningsbidrag til administrationsselskabet.

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

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 nettorealiseringsværdi.

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.

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, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

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

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen præsenteres som en indirekte præsentation, med udgangspunkt i årets resultat.

Opgørelsen viser regnskabsårets pengestrømme opdelt i driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet, og viser desuden forskydningen i likvider ved regnskabsårets begyndelse og slutning. Likvide beholdninger defineres som kassebeholdninger og bankindeståender fratrasket kortfristet gæld til kreditinstitutter i form af driftskreditter samt lignende gæld, der forfalder på anfordring, og som indgår i virksomhedens løbende likviditetsstyring.

Resultatopgørelse for 2012/2013

	Note		2011 t.kr.
Bruttoresultat		5.506.278	6.827
Personaleomkostninger	1	-5.700.742	-5.327
Af- og nedskrivninger imm. og materielle anlægsaktiver	2	<u>-13.352</u>	<u>-28</u>
Resultat af ordinær primær drift		-207.816	1.472
Finansielle indtægter		327	0
Finansielle omkostninger		<u>-101.719</u>	<u>-26</u>
Ordinært resultat før skat		-309.208	1.446
Skat af årets resultat	3	<u>80.963</u>	<u>-363</u>
Årets resultat		<u>-228.245</u>	<u>1.083</u>
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		0	1.100
Overført resultat		<u>-228.245</u>	<u>-17</u>
Forslag til resultatdisponering i alt		<u>-228.245</u>	<u>1.083</u>

Balance pr. 31. marts 2013

Aktiver	Note		2011 t.kr.
Anlægsaktiver			
Immaterielle anlægsaktiver			
Varemærker fra udviklingsprojekter	4	1.245.416	0
Goodwill	5	0	0
Immaterielle anlægsaktiver i alt		1.245.416	0
Materielle anlægsaktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	6	13.040	13
Materielle anlægsaktiver i alt		13.040	13
Finansielle anlægsaktiver			
Andre tilgodehavender	7	53.883	51
Finansielle anlægsaktiver i alt		53.883	51
Anlægsaktiver i alt		1.312.339	64
Omsætningsaktiver			
Varebeholdninger			
Råvarer og hjælpematerialer		238.400	427
Varebeholdninger i alt		238.400	427
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		738.995	2.096
Igangværende arbejder for fremmed regning	8	81.600	793
Tilgodehavende skat		248.751	0
Periodeafgrænsningsposter		38.788	0
Udskudte skatteaktiver		88.315	12
Tilgodehavender i alt		1.196.449	2.901
Likvide beholdninger		33.990	517
Omsætningsaktiver i alt		1.468.839	3.845
Aktiver i alt		2.781.178	3.909

Balance pr. 31. marts 2013

Passiver	Note		2011 t.kr.
Egenkapital			
Selskabskapital		500.000	500
Overført resultat		-226.186	2
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	1.100
Egenkapital i alt		273.814	1.602
Gældsforpligtigelser			
Langfristede gældsforpligtigelser	9		
Anden gæld		0	115
Langfristede gældsforpligtigelser i alt		0	115
Kortfristede gældsforpligtigelser			
Langfristet gæld, der forfalder indenfor 1 år	9	114.918	0
Kreditinstitutter		446.559	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		22.800	27
Selskabsskat		0	106
Anden gæld		686.674	1.083
Forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder		1.236.413	976
Kortfristede gældsforpligtigelser i alt		2.507.364	2.192
Gældsforpligtigelser i alt		2.507.364	2.307
Passiver i alt		2.781.178	3.909
Eventualaktiver og eventualforpligtigelser	10		
Ejerforhold	11		

Egenkapitalopgørelse for 2012/2013

	Selskabs- kapital	Overført resultat
Egenkapital 1. januar 2012	500.000	2.059
Overført fra resultatdisponeringen	0	-228.245
Totalindkomst i alt	0	-228.245
Egenkapital 31. marts 2013	500.000	-226.186
Samlet egenkapital 31. marts 2013		273.814

Udvikling i aktiekapitalen indenfor de sidste 5 år

	Regnskabs- året 2008	Regnskabs- året 2009	Regnskabs- året 2010	Regnskabs- året 2011	Regnskabs- året 2012/2013
Selskabskapital, primo	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000
Ultimo	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000

Alle aktier har samme stemmerettigheder.

Pengestrømsopgørelse for 2012/2013

Note

Årets resultat		-228.245
Af- og nedskrivninger imm. og materielle anlægsaktiver		13.352
Reguleringer	12	20.429
Ændring i driftskapital	13	<u>2.193.869</u>
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		1.999.405
Renteindbetalinger		-2.766
Renteudbetalinger		<u>-101.719</u>
Pengestrømme fra ordinær drift		1.894.920
Betalt sambeskatningsbidrag		<u>-349.900</u>
Pengestrømme fra driftsaktiviteter		<u>1.545.020</u>
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-1.245.416
Køb af materielle anlægsaktiver		-13.634
Andre pengestrømme vedr. investeringsaktivitet		<u>-1</u>
Pengestrømme fra investeringsaktiviteter		<u>-1.259.051</u>
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser klassificeret som finansieringsaktivitet		-114.918
Andre pengestrømme vedrørende finansieringsaktivitet		<u>-1.100.001</u>
Pengestrømme fra finansieringsaktiviteter		<u>-1.214.919</u>
Ændring i likviditet		-928.950
Likvide beholdninger, primo		<u>516.381</u>
Likvide beholdninger, ultimo	14	<u>-412.569</u>

Noter

		2011 t.kr.
1 Personaleomkostninger		
Løn, gager og honorarer	5.979.198	4.755
Pensioner	-651.651	279
Sociale bidrag og personaleomkostninger	373.195	293
Personaleomkostninger i alt	5.700.742	5.327
2 Af- og nedskrivninger imm. og materielle anlægsaktiver		
Materielle anlægsaktiver	13.352	28
Af- og nedskrivninger imm. og materielle anlægsaktiver i alt	13.352	28
3 Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	0	365
Regulering af udskudt skat	-76.015	-2
Regulering af tidl. års skat	-4.948	0
Skat af årets resultat i alt	-80.963	363
4 Varemærker fra udviklingsprojekter		
Tilgang i årets løb	1.245.416	0
Anskaffelsessum, ultimo	1.245.416	0
Af-/nedskrivninger, ultimo	0	0
I alt	1.245.416	0
5 Goodwill		
Anskaffelsessum, primo	1.300.000	1.300
Anskaffelsessum, ultimo	1.300.000	1.300
Af-/nedskrivninger, primo	-1.300.000	-1.300
Af-/nedskrivninger, ultimo	-1.300.000	-1.300
I alt	0	0

Noter

		2011 t.kr.
6 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Anskaffelsessum, primo	209.786	203
Tilgang i årets løb	13.634	7
Anskaffelsessum, ultimo	223.420	210
Af-/nedskrivninger, primo	-197.028	-169
Årets afskrivninger	-13.352	-28
Af-/nedskrivninger, ultimo	-210.380	-197
Regnskabsmæssig værdi ultimo	13.040	13
7 Andre tilgodehavender		
Anskaffelsessum, primo	50.790	51
Anskaffelsessum, ultimo	50.790	51
Opskrivninger i året	3.093	0
Værdireguleringer, ultimo	3.093	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	53.883	51
8 Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af udført arbejde	81.600	793
Modtagne forudbetalinger og acontofaktureringer	-1.236.413	-976
Igangværende arbejder, netto	-1.154.813	-183
Der klassificeres således:		
Igangværende arbejder under aktiver (nettoaktiver)	81.600	793
Modtagne forudbetalinger under passiver (nettoforpligtelser)	-1.236.413	-976
	-1.154.813	-183

Noter

Langfristede 9 gældsforpligtigelser	Afdrag næste år	Forfald år 1 - 4	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt ultimo
Anden gæld	114.918	0	0	114.918
Langfristede gældsforpligtigelser i alt	114.918	0	0	114.918

10 Eventualaktiver og eventualforpligtigelser

Selskabet hæfter sammen med de øvrige sambeskattede selskaber solidarisk for betaling af den samlede skat af sambeskatningsindkomsten. Det samlede beløb fremgår af årsrapporten for Avaleo ApS, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen.

Selskabet har indgået huslejekontrakter med 6 måneders opsigelse. Huslejeforpligtigelsen i opsigelsesperioden udgør samlet 108 tkr.

11 Ejerforhold

Følgende aktionærer ejer minimum 5% af aktiekapitalen eller repræsenterer minimum 5% af stemmerne:

Avaleo ApS, Skagensgade 39, 2., 2630 Høje Taastrup

12 Pengestrømsopgørelse, reguleringer

Finansielle indtægter	-327	0
Finansielle omkostninger	101.719	26
Skat af årets resultat	-4.948	0
Hensættelse til udskudt skat m.v.	-76.015	0
Pengestrømsopgørelse, reguleringer i alt	20.429	26

13 Pengestrømsopgørelse, ændring i driftskapital

Varebeholdninger	189.146	0
Tilgodehavender	2.029.659	0
Kortfristede gældsforpligtigelser	-24.936	0
Pengestrømsopgørelse, ændring i driftskapital i alt	2.193.869	0

14 Pengestrømsopgørelse, likvide beholdninger

Likvide beholdninger	33.990	517
Kortfristet gæld til banker	-446.559	0
Pengestrømsopgørelse, likvide beholdninger i alt	-412.569	517