

Front-safe A/S
CVR-nr. 29631123
Søndervangs Allé 20
8260 Viby J

Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 14.07.2016

Dirigent

Navn: Kurt Rodtborg

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015/16	10
Balance pr. 30.04.2016	11
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	13
Noter	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Front-safe A/S
Søndervangs Allé 20
8260 Viby J

CVR-nr.: 29631123
Hjemsted: Aarhus
Regnskabsår: 01.05.2015 - 30.04.2016

Telefon: 87434090
Telefax: 87430490
Hjemmeside: www.front-safe.dk

Bestyrelse

Jens Søgaard Jørgensen, formand
Claus Munch
Thomas Bak
Bjarne Søballe

Direktion

Peter Michael Nielsen
Thomas Bak

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
City Tower, Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.05.2015 - 30.04.2016 for Front-safe A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.05.2015 - 30.04.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Viby, den 21.06.2016

Direktion

Peter Michael Nielsen

Thomas Bak

Bestyrelse

Jens Søgaard Jørgensen
formand

Claus Munch

Thomas Bak

Bjarne Søballe

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Front-safe A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Front-safe A/S for regnskabsåret 01.05.2015 - 30.04.2016, der omfatter 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 for 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 udforme 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. 30.04.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.05.2015 - 30.04.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aarhus, den 21.06.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Michael Bach
statsautoriseret revisor

Thorsten Jørgensen
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er leverance af backup- og arkiveringsløsninger.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat før skat udgør et overskud på 2.758 t.kr. Resultatet anses for tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer vækst gennem hele 2016/17 og et overskud for det kommende regnskabsår.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder består af renteindtægter mv. fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Nedskrivning af finansielle aktiver

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter nedskrivning af finansielle aktiver, der ikke løbende måles til dagsværdi.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Selskabet er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 2-5 år.

Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Immaterielle rettigheder mv.

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger og gager, der direkte og indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter.

Udviklingsomkostninger, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Afskrivningsperioden for udviklingsomkostninger er 5-10 år, som forventes at svare til den økonomiske levetid for de udviklede enheder.

Erhvervede licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningsperioden for erhvervede licenser udgør 1-10 år. Opdateringer afskrives løvende over driften.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klarlægning af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Anvendt regnskabspraksis

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

3-5 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til kostpris. Kapitalandelene nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Finansielle leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelse indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiell omkostning.

Anvendt regnskabspraksis

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Bruttofortjeneste		21.951.631	24.357.050
Personaleomkostninger	1	(10.032.045)	(9.637.004)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(8.951.017)</u>	<u>(10.460.038)</u>
Driftsresultat		2.968.569	4.260.008
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		0	22.912
Nedskrivning af finansielle aktiver		(9.244)	(116.239)
Andre finansielle omkostninger		<u>(201.213)</u>	<u>(446.873)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		2.758.112	3.719.808
Skat af ordinært resultat	3	<u>(603.007)</u>	<u>(799.568)</u>
Årets resultat		<u>2.155.105</u>	<u>2.920.240</u>
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		0	2.800.000
Overført resultat		<u>2.155.105</u>	<u>120.240</u>
		<u>2.155.105</u>	<u>2.920.240</u>

Balance pr. 30.04.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Færdiggjorte udviklingsprojekter		4.569.548	4.165.528
Erhvervede licenser		6.580.629	10.748.415
Goodwill		0	0
Immaterielle anlægsaktiver	4	<u>11.150.177</u>	<u>14.913.943</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		4.077.037	5.405.752
Materielle anlægsaktiver	5	<u>4.077.037</u>	<u>5.405.752</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	51.761
Finansielle anlægsaktiver	6	<u>0</u>	<u>51.761</u>
Anlægsaktiver		<u>15.227.214</u>	<u>20.371.456</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		4.809.588	7.161.173
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		334.632	222.003
Andre tilgodehavender		0	1.492.620
Periodeafgrænsningsposter		353.624	223.452
Tilgodehavender		<u>5.497.844</u>	<u>9.099.248</u>
Likvide beholdninger		<u>708.109</u>	<u>0</u>
Omsætningsaktiver		<u>6.205.953</u>	<u>9.099.248</u>
Aktiver		<u>21.433.167</u>	<u>29.470.704</u>

Balance pr. 30.04.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Virksomhedskapital	7	544.086	544.086
Overført overskud eller underskud		7.834.070	5.678.965
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	2.800.000
Egenkapital		<u>8.378.156</u>	<u>9.023.051</u>
Udskudt skat		2.132.852	3.197.271
Hensatte forpligtelser		<u>2.132.852</u>	<u>3.197.271</u>
Finansielle leasingforpligtelser		0	2.083.351
Langfristede gældsforpligtelser		<u>0</u>	<u>2.083.351</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		2.137.009	5.056.858
Bankgæld		0	1.195.608
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.024.848	1.532.971
Gæld til tilknyttede virksomheder		151.381	87.519
Skyldig selskabsskat		1.667.424	1.209.248
Anden gæld		2.651.942	3.069.707
Periodeafgrænsningsposter		3.289.555	3.015.120
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>10.922.159</u>	<u>15.167.031</u>
Gældsforpligtelser		<u>10.922.159</u>	<u>17.250.382</u>
Passiver		<u>21.433.167</u>	<u>29.470.704</u>
Eventualforpligtelser	8		
Ejerforhold	9		
Koncernforhold	10		

Egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	544.086	5.678.965	2.800.000	9.023.051
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(2.800.000)	(2.800.000)
Årets resultat	0	2.155.105	0	2.155.105
Egenkapital ultimo	544.086	7.834.070	0	8.378.156

Noter

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
1. Personaleomkostninger		
Gager og løn	8.861.710	8.510.092
Pensioner	613.728	616.556
Andre omkostninger til social sikring	33.718	32.400
Andre personaleomkostninger	522.889	477.956
	<u>10.032.045</u>	<u>9.637.004</u>
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	5.795.951	7.551.226
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	3.155.066	2.881.432
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	0	27.380
	<u>8.951.017</u>	<u>10.460.038</u>
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
3. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	1.667.424	1.209.248
Ændring af udskudt skat	(1.064.417)	(341.450)
Effekt af ændrede skattesatser	0	(68.230)
	<u>603.007</u>	<u>799.568</u>

Noter

	Færdiggjorte udviklings- projekter kr.	Erhvervede licenser kr.	Goodwill kr.
4. Immaterielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	9.226.424	22.391.197	600.000
Tilgange	2.032.185	0	0
Afgange	0	0	(600.000)
Kostpris ultimo	11.258.609	22.391.197	0
Af- og nedskrivninger primo	(5.060.896)	(11.642.782)	(600.000)
Årets afskrivninger	(1.628.165)	(4.167.786)	0
Tilbageførsel ved afgange	0	0	600.000
Af- og nedskrivninger ultimo	(6.689.061)	(15.810.568)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	4.569.548	6.580.629	0
Ikke-ejede aktiver	0	3.005.556	0
			Andre anlæg, driftsmateri- el og inven- tar kr.
5. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo			14.238.963
Tilgange			1.826.351
Kostpris ultimo			16.065.314
Af- og nedskrivninger primo			(8.833.211)
Årets afskrivninger			(3.155.066)
Af- og nedskrivninger ultimo			(11.988.277)
Regnskabsmæssig værdi ultimo			4.077.037
Ikke-ejede aktiver			574.792

Noter

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
6. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	1.900.000
Afgange	(1.900.000)
Kostpris ultimo	0
Nedskrivninger primo	(1.848.239)
Tilbageførsel ved afgange	1.848.239
Nedskrivninger ultimo	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0

7. Virksomhedskapital

Aktiekapitalen består af A- og B-aktier med henholdsvis nom. 506.000 kr. og 38.086 kr.

8. Eventualforpligtelser

For 2016-17 er der indgået operationelle leasingaftaler vedrørende leje af biler. Leasingudgiften til udløb udgør 227 t.kr.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med JS Holding A/S som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 01.07.2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Den samlede nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af regnskabet for JS Holding A/S.

Noter

9. Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

JS Holding A/S, Tjørnevej 12, 8240 Risskov

Th Bak Holding ApS, Dronningensvej 28, 2000 Frederiksberg

PMN Invest ApS, Solkrogen 3, 8250 Egå

Claus Munch, Skejbytoften 43, 8200 Aarhus N

10. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomhed, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:

JS Holding A/S, Risskov, CVR-nr. 17639943