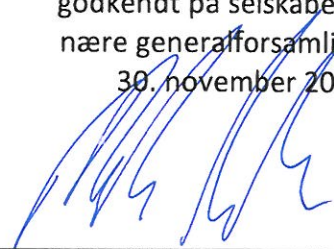


## Navi Partner København ApS

Titangade 16  
2200 København N  
CVR-nr. 21 38 21 91

### Årsrapport for 2018/19

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling den  
30. november 2019

  
\_\_\_\_\_  
Mark Stewart Pedersen  
dirigent

# Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni	12
Balance 30. juni	13
Noter til årsrapporten	15

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019 for Navi Partner København ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2019 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 30. november 2019

**Direktion**



Bjarne Stewart Pedersen



Mark Stewart Pedersen

# Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

*Til kapitalejeren i Navi Partner København ApS*

## **Konklusion**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Navi Partner København ApS for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## **Grundlag for konklusion**

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang 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 bevis 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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

## **Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet**

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

## Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

### 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.


I tilknytning til vores udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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.

Værløse, den 30. november 2019

Revision Nord  
Registreret revisionsfirma  
CVR-nr. 16 14 50 84

  
Jimmy Bergøe  
Registreret revisor  
MNE-nr. mne12472

## Selskabsoplysninger

<b>Selskabet</b>	Navi Partner København ApS Titangade 16 2200 København N
	CVR-nr.: 21 38 21 91
	Regnskabsperiode: 1. juli 2018 - 30. juni 2019
	Stiftet: 9. juni 1999
	Regnskabsår: 20. regnskabsår
	Hjemsted: København
<b>Direktion</b>	Bjarne Stewart Pedersen Mark Stewart Pedersen
<b>Revisor</b>	Revision Nord Registreret revisionsfirma Bymidten 80 3500 Værløse
<b>Pengeinstitut</b>	Danske Bank
	Nordea Bank

## Ledelsesberetning

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i handel, rådgivning og udvikling af edb software og hardware.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2018/19 udviser et overskud på kr. 2.972.455, og selskabets balance pr. 30. juni 2019 udviser en egenkapital på kr. 401.798.

I 2018/19 har virksomheden forsat sin internationale salgs strategi fra tidligere år. Selvom virksomheden forsat har størst afsætning på det danske marked så er det udgør det internationale salg mere end tidligere år i den samlet forretning.

Selskabet har i regnskabsåret 2018/19 udviklet et nyt RFID modul til Nav BC.RFID. Modulet er udviklet til at kunne benyttes både sammen med den eksisterende POS løsning (NP Retail) samt på Nav BC kunder som ikke benytter NP Retail.

Selskabet har for regnskabsåret 2018/19 aktiveret den nye udviklingsomkostning under Immaterielle anlægsaktiver med 4.190.662 kr..

Produktet er pr. 30/06 2019 færdigudviklet og der forventes kun mindre omkostninger til udvikling fremover.

Første kunde som er en Hollandsk detail kæde har allerede taget det ny udviklet RFID system i brug pr. 30/6 2019 . Ledelsen forventer en stor efterspørgsel på det RFID modul og den store efterspørgsel forventes at medføre en positiv vækst på omsætningen i 2019/20 regnskabet.

Resultatet af 2018/19 anses af ledelsen som tilfredsstillende.Ledelsen forventer både positiv vækst i omsætning og i resultatet for de næste år.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Navi Partner København ApS for 2018/19 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2018/19 er aflagt i kr.

### Ændring i anvendt regnskabspraksis

Med henblik på bedre at give et revisende billede er anvendt regnskabspraksis ændret på følgende område:

Udviklingsomkostninger er præsenteret som et aktiv i balancen, tidligere er udviklingsomkostninger ført i driften. Udviklingsomkostninger er endvidere præsenteret som en særlig reserve under egenkapitalen, med fradrag af udskudt skat.

Den ændrede regnskabspraksis påvirker ikke sammenligningstallene.

Den akkumulerede virkning af praksisændringerne udgør pr. 30. juni 2019:

- Årets resultat før skat forøges med t.kr. 4.191.
- Årets skat af praksisændringen udgør t.kr. 922.
- Årets resultat efter skat forøges med t.kr. 3.269.
- Balancesummen forøges med t.kr. 4.191.
- Egenkapitalen forøges med t.kr. 3.269.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover 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 selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

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

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



## Anvendt regnskabspraksis

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 forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

#### Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer, indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

#### Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

#### Andre eksterne omkostninger

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

#### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. 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.

## Anvendt regnskabspraksis

### Finansielle indtægter og omkostninger

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.

### Skat af årets resultat

Årets skat, som 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 i egenkapitalen.

## Balancen

### Immaterielle anlægsaktiver

#### *Goodwill*

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør . Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil. Afskrivningsperioden udgør 10 år.

#### *Udviklingsprojekter, patenter og licenser*

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

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

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

### Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

## Anvendt regnskabspraksis

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	år	0 %
Indretning af lejede lokaler	5	år	0 %

Aktiver med en kostpris på under kr. 13.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

### Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med tillæg eller fradrag af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Navi Partner København ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelse ovenfor under opgørelse af goodwill.

### Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Kapitalandele måles til dagsværdi.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

## Anvendt regnskabspraksis

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

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

### Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på et enkelt igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen, i takt med at de afholdes.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer.

### Egenkapital

#### Udbytte

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

## Anvendt regnskabspraksis

### Selskabsskat og udskudt skat

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 opgjort 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 i de respektive lande, 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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

### 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, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under kortfristede gældsforpligtelser, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning 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 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.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

## Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> kr.	<u>2017/18</u> kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>26.430.986</b>	<b>22.445.055</b>
Personaleomkostninger	1	<u>-22.004.755</u>	<u>-22.919.836</u>
<b>Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)</b>		<b>4.426.231</b>	<b>-474.781</b>
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	<u>-205.493</u>	<u>-199.544</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>4.220.738</b>	<b>-674.325</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		79.384	-260.354
Finansielle indtægter	3	13.074	14.878
Finansielle omkostninger	4	<u>-522.523</u>	<u>-431.370</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>3.790.673</b>	<b>-1.351.171</b>
Skat af årets resultat		<u>-818.218</u>	<u>239.117</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>2.972.455</u></b>	<b><u>-1.112.054</u></b>
Overført til øvrige lovpligtige reserver		3.268.716	0
Overført resultat		<u>-296.261</u>	<u>-1.112.054</u>
		<b><u>2.972.455</u></b>	<b><u>-1.112.054</u></b>

## Balance 30. juni

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> kr.	<u>2017/18</u> kr.
<b>Aktiver</b>			
Goodwill		910.000	1.050.000
Udviklingsprojekter under udførelse		<u>4.190.662</u>	<u>0</u>
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	<b>5</b>	<b><u>5.100.662</u></b>	<b><u>1.050.000</u></b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		62.999	79.548
Indretning af lejede lokaler		<u>24.473</u>	<u>73.417</u>
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>6</b>	<b><u>87.472</u></b>	<b><u>152.965</u></b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	7	367.641	288.257
Andre værdipapirer og kapitalandele		<u>0</u>	<u>286.313</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b><u>367.641</u></b>	<b><u>574.570</u></b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b><u>5.555.775</u></b>	<b><u>1.777.535</u></b>
Færdigvarer og handelsvarer		<u>1.550.218</u>	<u>1.150.930</u>
<b>Varebeholdninger</b>		<b><u>1.550.218</u></b>	<b><u>1.150.930</u></b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		5.605.232	4.040.020
Andre tilgodehavender		58.914	309.134
Udskudt skatteaktiv		459.215	1.277.433
Selskabsskat		95.680	56.775
Periodeafgrænsningsposter		<u>27.545</u>	<u>87.824</u>
<b>Tilgodehavender</b>		<b><u>6.246.586</u></b>	<b><u>5.771.186</u></b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b><u>708.216</u></b>	<b><u>2.614.300</u></b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b><u>8.505.020</u></b>	<b><u>9.536.416</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b><u>14.060.795</u></b>	<b><u>11.313.951</u></b>

## Balance 30. juni

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> kr.	<u>2017/18</u> kr.
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Reserve for udviklingsomkostninger		3.268.716	0
Overført resultat		<u>-2.991.918</u>	<u>-2.695.657</u>
<b>Egenkapital</b>	<b>8</b>	<b><u>401.798</u></b>	<b><u>-2.570.657</u></b>
Modtagne forudbetalinger fra kunder		1.345.740	1.026.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.751.067	3.024.425
Gæld til tilknyttede virksomheder		6.963.978	6.708.385
Anden gæld		<u>3.598.212</u>	<u>3.125.798</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>13.658.997</u></b>	<b><u>13.884.608</u></b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>13.658.997</u></b>	<b><u>13.884.608</u></b>
<b>Passiver i alt</b>		<b><u>14.060.795</u></b>	<b><u>11.313.951</u></b>
Eventualposter mv.	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		



## Noter

	<u>2018/19</u> kr.	<u>2017/18</u> kr.
<b>1 Personalemkostninger</b>		
Lønninger	20.236.373	20.215.984
Pensioner	2.381.681	2.388.479
Andre omkostninger til social sikring	<u>330.448</u>	<u>315.373</u>
	<b>22.948.502</b>	<b>22.919.836</b>
Heraf overført til udviklingsomkostninger	<u>-943.747</u>	<u>0</u>
	<b><u>22.004.755</u></b>	<b><u>22.919.836</u></b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>41</u>	<u>43</u>
<b>2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver</b>		
Afskrivninger immaterielle anlægsaktiver	140.000	140.000
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	<u>65.493</u>	<u>59.544</u>
	<b><u>205.493</u></b>	<b><u>199.544</u></b>
<b>3 Finansielle indtægter</b>		
Andre finansielle indtægter	<u>13.074</u>	<u>14.878</u>
	<b><u>13.074</u></b>	<b><u>14.878</u></b>
<b>4 Finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	269.250	259.949
Andre finansielle omkostninger	<u>253.273</u>	<u>171.421</u>
	<b><u>522.523</u></b>	<b><u>431.370</u></b>

## Noter

### 5 Immaterielle anlægsaktiver

	Goodwill	Udviklingsprojekter under udførelse
Kostpris 1. juli 2018	1.050.000	0
Tilgang i årets løb	0	4.190.662
Kostpris 30. juni 2019	1.050.000	4.190.662
Af- og nedskrivninger 1. juli 2018	0	0
Årets afskrivninger	140.000	0
Af- og nedskrivninger 30. juni 2019	140.000	0
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2019</b>	<b>910.000</b>	<b>4.190.662</b>

### 6 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. juli 2018	616.612	244.721
Kostpris 30. juni 2019	616.612	244.721
Opskrivninger 1. juli 2018	0	0
Af- og nedskrivninger 1. juli 2018	537.064	171.304
Årets afskrivninger	16.549	48.944
Af- og nedskrivninger 30. juni 2019	553.613	220.248
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2019</b>	<b>62.999</b>	<b>24.473</b>

## Noter

	<u>2018/19</u> kr.	<u>2017/18</u> kr.
<b>7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. juli 2018	650.000	743.077
Afgang i årets løb	<u>0</u>	<u>-93.077</u>
Kostpris 30. juni 2019	<u>650.000</u>	<u>650.000</u>
Værdireguleringer 1. juli 2018	-361.743	-194.466
Årets afgang	0	93.077
Årets resultat	<u>79.384</u>	<u>-260.354</u>
Værdireguleringer 30. juni 2019	<u>-282.359</u>	<u>-361.743</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2019</b>	<b><u>367.641</u></b>	<b><u>288.257</u></b>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>
Navi Partner LTD	Mauritius	100%	367.641	79.384

## 8 Egenkapital

	<u>Virksomheds-</u> <u>kapital</u>	<u>Reserve for</u> <u>udviklingsomko</u> <u>stninger</u>	<u>Overført</u> <u>resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. juli 2018	125.000	0	-2.695.657	-2.570.657
Årets resultat	<u>0</u>	<u>3.268.716</u>	<u>-296.261</u>	<u>2.972.455</u>
<b>Egenkapital 30. juni 2019</b>	<b><u>125.000</u></b>	<b><u>3.268.716</u></b>	<b><u>-2.991.918</u></b>	<b><u>401.798</u></b>

## 9 Eventualposter mv.

Selskabet har indgået en huslejekontrakt med en årlig leje på kr. 577.989. Lejemålene kan til enhver tid opsiges med 3-6 måneders varsel.

Selskabet har indgået aftale om operationel leasing af driftsmidler. Leasingaftalen løber indtil 31. januar 2022. Leasingydelserne i denne periode udgør kr. 1.256.461.

## Noter

9 Eventualposter mv. (fortsat)

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen