

**ÅRSRAPPORT**

**1. JANUAR - 31. DECEMBER 2018**

**IST APS**

**Gammel Marbjergvej 9**

**4000 Roskilde**

**CVR-nr. 25 54 50 79**

Godkendt på selskabets  
ordinære generalforsamling,  
den 18/3 2019

  
Anne Brink Pedersen

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	<b>Side</b>
Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4-6
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	7-12
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2018	13
Balance pr. 31. december 2018	14-15
Egenkapitalopgørelse pr. 31. december 2018	16
Noter	17-20

**Selskab**

IST ApS  
Gammel Marbjergvej 9  
4000 Roskilde

CVR-nummer 25 54 50 79

19. regnskabsår

Hjemsted: Roskilde

**Direktion**

Anne Brink Pedersen

Karl Eric Björn Andersson

Tommy Per Tord Eklund

**Revision**

**inforevision**  
statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Buddingevej 312  
2860 Søborg  
CVR-nr. 19263096

Tore Randinsen Falk Kolby, statsautoriseret revisor

### Væsentligste aktiviteter

IST ApS' leverer software løsninger, som hver dag er med til at lette administrationen på landets skoler, uddannelsesinstitutioner og forvaltninger. Med vores enkle og intuitive systemer forsøger vi at frigive tid til brugerne. Vi har en mission om, at vi med vores erfaring, viden og teknologi skal sørge for, at alle lærer mere.

Samtidig med at vi leverer software, har vi også mange konsulenter, som hjælper med at implementere og undervise brugerne i vores systemer. Alle kan ringe ind til vores support, og vi går op i, at den support brugerne møder, kan hjælpe dem med svar på deres spørgsmål.

Vores værdier professionalitet, kreativitet og ærlighed vægter vi højt, og vi ønsker at det både internt og eksternt er værdier, som vi kan kendes på. Derfor integrerer vi dem i arbejdsdagen og sørger for at gøre dem levende i organisationen blandt andet via vores ambassadørkorps.

I 2018 har IST ApS deltaget aktivt i at arbejde for bedre indeklime på skoler for at sikre gode rammer for læring. Vi har helt konkret arbejdet sammen med projekt Skøn skole, hvor vi har deltaget med økonomisk bistand og ressourcer. Udvalgte medarbejdere fra IST har i nogle dage sammen med udskolings elever på hhv. Trekronerskolen i Roskilde og Præstø privatskole ombygget kedelige uanvendelige lokaler til brugbare læringsrum. Endvidere har IST ApS i regi af CORO deltaget aktivt i arbejdet med FNs verdensmål. Helt konkret er dette kommet til udtryk i samarbejde med Roskilde kommune om at sikre godt indeklime på folkeskolerne i Roskilde. Ved kvalificeret brug af ISTs data fra Roskildes skoler, sammenholdt med indeklime målinger i bygninger arbejdes der i øjeblikket på at finde en innovativ løsning for at sikre bedre læringsbetingelser for eleverne.

### Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat indfrier ikke forventningerne.

Der forventes et positivt resultat for 2019.

Selskabet har i året foretaget en regulering af tidligere års hensatte forpligtelser, hvilket har påvirket årets resultat før skat positivt med t.kr. 2.500. Samtidig er der hensat forpligtelser vedrørende 2018, hvilket påvirker regnskabet negativt med t.kr. 1.808 kr.

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke opstået forhold, der væsentligt påvirker den aflagte årsrapport

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2018 for IST ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

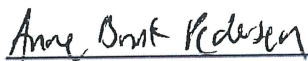
Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 8. februar 2019

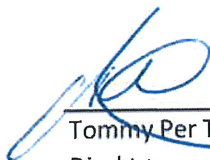
**I direktionen**



Anne Brink Pedersen  
Adm. direktør



Karl Eric Björn Andersson  
Direktør



Tommy Per Tord Eklund  
Direktør

## Til kapitalejeren i IST ApS

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for IST ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af virksomheden i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser 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 revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- \* Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- \* Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændigheder, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- \* Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- \* Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- \* Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

**Udtalelse om ledelsesberetningen**

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentlig inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Søborg, den 8. februar 2019

**Inforevision**  
statsautoriseret revisionsaktieselskab  
(CVR-nr. 19263096)

Tore Randinsen Falk Kolby  
statsautoriseret revisor  
mne32175



Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning samt almindeligt anerkendt regnskabspraksis.

Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

### GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægterne indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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

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

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet 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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

### VALUTAOMREGNING

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Hvis valuta-positioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender og gæld i fremmed valuta er indregnet til balancedagens kurs.

Realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

### RESULTATOPGØRELSEN

Resultatopgørelsen er artsopdelt.

#### Bruttofortjeneste

Selskabet har foretaget et sammendrag af posterne "nettoomsætning", "andre driftsindtægter" samt "eksterne omkostninger".

#### Nettoomsætning

Som indtægtskriterium anvendes faktureringskriteriet, således at nettoomsætningen omfatter årets fakturerede omsætning. Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang.

Omsætning vedrørende softwarelicenser, serviceaftaler eller lignende der dækker over en længere periode, indregnes i den periode omsætningen vedrører. Nettoomsætningen måles til dagsværdien ekskl. moms og med fradrag af afgivne vare- og kunderabatter.

#### Eksterne omkostninger

Eksterne omkostninger omfatter omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt salgs-, lokale- og administrationsomkostninger.

#### 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.

**Andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab, realiserede og urealiserede fortjenester og -tab ved salg af andre værdipapirer og kapitalandele, amortiserede renter af leasingforpligtelser, amortisering af gæld til realkreditinstitutter samt rentetillæg og rentegodtgørelse under acontoskatteordningen.

**Skat af årets resultat og selskabsskat**

Skat af årets resultat udgør 22,0% af det regnskabsmæssige resultat korrigeret for ikke indkomstskattepligtige og ikke fradragsberettigede poster.

Skat af årets resultat er sammensat af den forventede skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for årets forskydning i udskudt skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændring i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabsskat vedrørende regnskabsåret, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som selskabsskat under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Selskabet er omfattet af acontoskatteordningen. Rentegodtgørelse og rentetillæg er indregnet under finansielle indtægter og omkostninger.

**BALANCEN**

Balancen er opstillet i kontoform.

**AKTIVER****Immaterielle anlægsaktiver**

Immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Aktiverne afskrives lineært over deres forventede økonomiske brugstid:

Erhvervede rettigheder	2 år
Goodwill	10 år

Fastlæggelsen af afskrivningsperioden for goodwill er sket som en samlet vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition, indtjeningsprofil og forventning til kundeloyalitet, som i et rimeligt omfang er baseret på historiske data.

Fortjeneste/tab ved salg er medtaget i resultatopgørelsen under bruttofortjeneste og andre driftsomkostninger.

**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er væsentlig forskellig.

Afskrivninger påbegyndes, når aktiverne er klar til ibrugtagning. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende forventninger til brugstid og restværdier:

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Grunde og bygninger	50 år	0-10%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8 år	0-10%

Småaktiver med en levetid under et år er omkostningsført i resultatopgørelsen under eksterne omkostninger

Fortjeneste/tab ved salg eller udrangering er medtaget i resultatopgørelsen under bruttofortjeneste og andre driftsomkostninger.

**Værdiforringelse af immaterielle og materielle anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved de normale afskrivninger. Hvis dette er tilfældet foretages der nedskrivning af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver til lavere genindvindingsværdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af forventet nettosalgpris og kapitalværdi.

Kapitalværdi opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Årets nedskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

**Finansielle anlægsaktiver**

Værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede aktier og obligationer, som måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Modtagne udbytter og renter, realiserede og urealiserede kursavancer og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger.

Andre tilgodehavender indregnet under anlægsaktiver omfatter udlån og lejede deposita, som er målt til amortiseret kostpris. I tilfælde hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi. Årets nedskrivning indregnes i resultatopgørelsen under nedskrivning af finansielle aktiver.

### **Tilgodehavender**

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

### **Periodeafgrænsningsposter**

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

### **Værdipapirer og kapitalandele**

Værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi på balancedagen. Realiserede og urealiserede kursavancer og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under henholdsvis andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger.

## **PASSIVER**

### **Egenkapital**

Ledelsens forslag til udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

### **Hensættelser til udskudt skat**

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode. Der er hensat til udskudt skat med 22,0% af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser og under hensyntagen til henholdsvis den planlagte anvendelse af aktivet og afvikling af forpligtelsen. Skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud indgår i opgørelsen af den udskudte skat, såfremt det er sandsynligt, at underskuddene kan udnyttes.

Udskudte skatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi, hvorved de indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med i en overskuelig fremtid, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver som ikke forventes udnyttet inden for en kortere årrække, er noteoplyst under eventualaktiver.

**Gældsforpligtelser**

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte låneomkostninger og andre omkostninger direkte foranlediget af lånefremskaffelsen. I de efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliseret værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget amortisering af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet. Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

**Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indtægter vedrørende de efterfølgende år.

<u>Note</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
BRUTTOFORTJENESTE	57.759.787	41.422.370
2 Personaleomkostninger	<u>-57.023.385</u>	<u>-36.431.232</u>
INDTJENINGSBIDRAG	736.402	4.991.138
5,6 Af- og nedskr. på materielle og immaterielle anlægsaktiver	<u>-3.028.870</u>	<u>-1.193.920</u>
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	-2.292.468	3.797.218
3 Andre finansielle indtægter	16.802	136.026
Øvrige finansielle omkostninger	<u>-190.327</u>	<u>-56.625</u>
RESULTAT FØR SKAT	-2.465.993	3.876.619
4 Skat af årets resultat	<u>542.091</u>	<u>-853.655</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>-1.923.902</u></u>	<u><u>3.022.964</u></u>

#### RESULTATDISPONERING

Årets resultat foreslås disponeret således:

Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	0
Overført resultat	<u>-1.923.902</u>	<u>3.022.964</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>-1.923.902</u></u>	<u><u>3.022.964</u></u>

<u>Note</u>	<u>31/12 2018</u>	<u>31/12 2017</u>
5 Erhvervede rettigheder	47.985	239.927
5 Færdiggjorte udviklingsprojekter	0	0
5 Goodwill	<u>16.192.929</u>	<u>18.043.556</u>
IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>16.240.914</u>	<u>18.283.483</u>
6,8 Grunde og bygninger	8.914.417	9.267.854
6,8 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>1.107.555</u>	<u>1.678.880</u>
MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>10.021.972</u>	<u>10.946.734</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	127.478	191.434
Andre tilgodehavender	<u>253.917</u>	<u>191.215</u>
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>381.395</u>	<u>382.649</u>
ANLÆGSAKTIVER	<u>26.644.281</u>	<u>29.612.866</u>
Fremstillede varer og handelsvarer	<u>497.702</u>	<u>550.494</u>
VAREBEHOLDNINGER	<u>497.702</u>	<u>550.494</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	5.852.507	9.904.544
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	5.137.679
Tilgodehavende selskabsskat	186.513	716.314
Andre tilgodehavender	535.501	133.729
4 Udskudte skatteaktiver	3.111.918	2.344.340
Periodeafgrænsningsposter	<u>720.385</u>	<u>647.715</u>
TILGODEHAVENDER	<u>10.406.824</u>	<u>18.884.321</u>
LIKVIDE BEHOLDNINGER	<u>8.657.658</u>	<u>175.644</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER	<u>19.562.184</u>	<u>19.610.459</u>
AKTIVER I ALT	<u><u>46.206.465</u></u>	<u><u>49.223.325</u></u>



<u>Note</u>	<u>31/12 2018</u>	<u>31/12 2017</u>
Virksomhedskapital	125.000	125.000
Overført resultat	7.815.700	9.739.602
Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>EGENKAPITAL</b>	<u>7.940.700</u>	<u>9.864.602</u>
Andre hensatte forpligtelser	<u>3.500.000</u>	<u>6.000.000</u>
<b>HENSATTE FORPLIGTELSE</b>	<u>3.500.000</u>	<u>6.000.000</u>
7 Gæld til realkreditinstitutter	<u>6.678.003</u>	<u>7.062.676</u>
<b>LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE</b>	<u>6.678.003</u>	<u>7.062.676</u>
7 Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	460.074	460.074
Gæld til kreditinstitutter	0	5.521.852
Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.361.813	2.173.370
Gæld til tilknyttede virksomheder	160.030	0
Anden gæld	9.727.169	7.046.301
Periodeafgrænsningsposter	<u>15.378.676</u>	<u>11.094.450</u>
<b>KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE</b>	<u>28.087.762</u>	<u>26.296.047</u>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b>	<u>34.765.765</u>	<u>33.358.723</u>
<b>PASSIVER I ALT</b>	<u><u>46.206.465</u></u>	<u><u>49.223.325</u></u>
8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
9 Kontraktlige forpligtelser		

	<u>Virksom- hedskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital pr. 1/1 2017	125.000	6.716.638	3.300.000	10.141.638
Udloddet udbytte	0	0	-3.300.000	-3.300.000
Overført via resultatdisp.	<u>0</u>	<u>3.022.964</u>	<u>0</u>	<u>3.022.964</u>
Egenkapital pr. 1/1 2018	125.000	9.739.602	0	9.864.602
Udloddet udbytte	0	0	0	0
Overført via resultatdisp.	<u>0</u>	<u>-1.923.902</u>	<u>0</u>	<u>-1.923.902</u>
Egenkapital pr. 31/12 2018	<u>125.000</u>	<u>7.815.700</u>	<u>0</u>	<u>7.940.700</u>

<u>1</u>	<u>Særlige poster</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	Tilbageførsel af hensatte forpligtelser	<u>2.500.000</u>	
	I ALT	<u><u>2.500.000</u></u>	<u><u>0</u></u>

Særlige poster er indregnet i "bruttofortjenesten" i resultatopgørelsen.

<u>2</u>	<u>Personaleomkostninger</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	Gager og lønninger	50.851.336	35.562.451
	Pensioner	5.448.956	557.169
	Andre omkostninger til social sikring	<u>723.093</u>	<u>311.612</u>
	I ALT	<u><u>57.023.385</u></u>	<u><u>36.431.232</u></u>

Det gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede har i regnskabsåret udgjort 99 mod 58 i sidste regnskabsår.

<u>3</u>	<u>Andre finansielle indtægter</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	7.183	119.594
	Finansielle indtægter i øvrigt	<u>9.619</u>	<u>16.432</u>
	I ALT	<u><u>16.802</u></u>	<u><u>136.026</u></u>

<u>4</u>	<u>Selskabsskat og udskudt skat</u>				
		<u>Selskabsskat</u>	<u>Udskudt skat</u>	lfølge resul- tatopgørelse	<u>2017</u>
	Skyldig pr. 1/1 2018	-716.314	-2.344.340	0	0
	Regulering tidligere år	78.571	0	78.571	0
	Betalt vedr. tidligere år	716.314	0	0	0
	Betalt acontoskat	-412.000	0	0	0
	Skat af årets resultat	<u>146.916</u>	<u>-767.578</u>	<u>-620.662</u>	<u>853.655</u>
	SKYLDIG PR. 31/12 2018	<u><u>-186.513</u></u>	<u><u>-3.111.918</u></u>		
	SKAT AF ÅRETS RESULTAT			<u><u>-542.091</u></u>	<u><u>853.655</u></u>

5	Anlægs- og afskrivningsoversigt, immaterielle anlægsaktiver	Erhvervede rettigheder	Færdiggjorte udviklings- projekter	Goodwill	I ALT	31/12 2017
	Kostpris pr. 1/1 2018	287.912	2.828.313	19.141.942	22.258.167	3.464.051
	Tilgang i året	0	0	0	0	18.794.116
	Afgang i året	0	0	0	0	0
	KOSTPRIS PR. 31/12 2018	287.912	2.828.313	19.141.942	22.258.167	22.258.167
	Af- og nedskrivninger pr. 1/1 2018	47.985	2.828.313	1.098.386	3.974.684	3.464.051
	Årets nedskrivninger	0	0	0	0	0
	Årets afskrivninger	191.942	0	1.850.627	2.042.569	510.633
	AF- OG NEDSKRIVNINGER PR. 31/12 2018	239.927	2.828.313	2.949.013	6.017.253	3.974.684
	REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/12 2018	47.985	0	16.192.929	16.240.914	18.283.483

6 Anlægs- og afskrivningsoversigt,  
materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I ALT	31/12 2017
Kostpris pr. 1/1 2018	12.501.880	9.139.597	21.641.477	20.366.414
Regulering	0	0	0	0
Tilgang i året	0	61.552	61.552	1.275.063
Afgang i året	0	0	0	0
KOSTPRIS PR. 31/12 2018	12.501.880	9.201.149	21.703.029	21.641.477
Af- og nedskrivninger pr. 1/1 2018	3.234.026	7.460.717	10.694.743	10.011.456
Årets nedskrivninger	0	0	0	0
Årets afskrivninger	353.437	632.877	986.314	683.287
Af- og nedskrivn., afgang i året	0	0	0	0
AF- OG NEDSKR. PR. 31/12 2018	3.587.463	8.093.594	11.681.057	10.694.743
REGN. VÆRDI PR. 31/12 2018	8.914.417	1.107.555	10.021.972	10.946.734

## 7 Langfristede gældsforpligtelser

	<u>31/12 2018</u>	<u>31/12 2017</u>
<u>Gældsforpligtelser i alt:</u>		
Gæld til realkreditinstitutter	<u>7.138.077</u>	<u>7.522.750</u>
I ALT	<u><u>7.138.077</u></u>	<u><u>7.522.750</u></u>
<u>Gæld, der forfalder inden for et år:</u>		
Gæld til realkreditinstitutter	<u>460.074</u>	<u>460.074</u>
I ALT	<u><u>460.074</u></u>	<u><u>460.074</u></u>
<u>Gæld, der forfalder efter 5 år:</u>		
Gæld til realkreditinstitutter	<u>5.298.734</u>	<u>5.298.734</u>
I ALT	<u><u>5.298.734</u></u>	<u><u>5.298.734</u></u>

## 8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Realkreditpantebreve nom. kr. 7.682.000, i selskabets grunde og bygninger med en balanceværdi på kr. 8.914.417 er deponeret som sikkerhed for engagement med kreditinstitut.

## 9 Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har indgået operationel leasingkontrakter om leasing af IT-udstyr samt leasing af bil. Den samlede leasingforpligtelse udgør ca. kr. 31.000

Selskabet har i forbindelse med erhvervslejemål indgået lejekontrakt, som er uopsigelig frem til den 1. april 2021 og kan derefter opsiges med 6 måneders varsel. Husleje forpligtelsen udgør ca. t.kr. 1.375.