

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2021

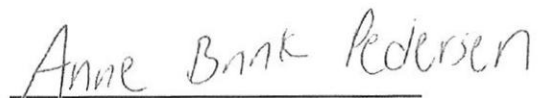
IST APS

Gammel Marbjergvej 9

4000 Roskilde

CVR-nr. 25 54 50 79

Godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling,
den 16/5 2022



Anne Brink Pedersen
Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

| | Side |
|--|-------|
| Ledelsesberetning mv. | |
| Selskabsoplysninger | 1 |
| Ledelsesberetning | 2-4 |
| Påtegninger | |
| Ledespåtegning | 5 |
| Den uafhængige revisors påtegning | 6-8 |
| Årsregnskab | |
| Anvendt regnskabspraksis | 9-15 |
| Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2021 | 16 |
| Balance pr. 31. december 2021 | 17-18 |
| Egenkapitalopgørelse | 19 |
| Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2021 | 20 |
| Noter | 21-29 |

Selskab

IST ApS
Gammel Marbjergvej 9
4000 Roskilde

CVR-nr. 25 54 50 79

22. regnskabsår

Hjemsted: Roskilde

Koncernregnskab

IST International Holding SA, Luxembourg

Direktion

Anne Brink Pedersen

Carl Erik Mikael Wahlberg

Kajsa Margareta Carlén

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 brugere 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, ærlighed og ressourcebevist 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.

Vi går op i at bidrage til Verdensmålene, og i 2021 har vi særligt haft fokus på at integrere miljøhensyn i vores ledelsessystem ifølge ISO14001. Vi har opnået en certificering inden for ISO14001 på alle vores kontorer. Det betyder, at vi stræber efter at minimere vores negativ påvirkning på miljøet, når det gælder vores rejseaktivitet, driften af vores kontor samt vores datacentre. Derudover så kører vores datacentre udelukkende på strøm fra vedvarende energikilder. Vores bæredygtigheds arbejde er drevet af en ekspertgruppe af medarbejdere, som frivilligt har meldt sig til at gøre en ekstra indsats for at indføre tiltag og engagere andre i bæredygtighed på arbejdspladsen.

I 2017 opkøbte vi UDDATA og i 2020-2021 har vi implementeret 60 erhvervsskoler på det nye system Studie+. Udover erhvervsskolerne er også en lang række FGU'ere brugere af løsningen.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet af selskabets aktiviteter udviste i regnskabsåret et resultat på kr. 8.614.952, hvilket er bedre end forventet.

På trods af COVID19 har vi formået at levere et tilfredsstillende resultat i 2021. Selvom vores konsulent forretning naturligvis blev påvirket af COVID19, er vi kommet stærkt igennem året, fordi vi har formået at tænke kreativt. Der er udviklet og solgt nye løsninger samtidig med, at vi har holdt omkostningerne nede.

Den forventede udvikling

IST ApS har formået at vende et skuffende resultat i 2018 til et godt resultat i både 2019, 2020 og 2021. Denne trend forventer vi fortsætter i de kommende år og for regnskabsåret 2022 forventes en positiv EBITDA på 11-14 mio. kr.

Særlige risici

Det er ledelsens vurdering, at selskabet ikke er udsat for særlige risici, herunder forretningsmæssige eller finansielle, ud over almindeligt forekommende risici inden for koncernens branche.

Videnressourcer

Selskabet arbejder til stadighed med at sikre personalet et højt kompetence niveau om produkterne, for derigennem at kunne yde en optimal betjening og vejledning af kunderne.

Miljøforhold

Der henvises til omtale heraf under afsnittet "Væsentligste aktiviteter".

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

IST ApS investerer konstant i at videreudvikle og forbedre den software, der sælges til kunderne. Der udvikles nye produkter og services. Samtidig er der en markant investering forbundet med at vedligeholde og optimere de nuværende løsninger.

Hoved- og nøgletal

| Beløb i t.kr. | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 |
|---|---------|---------|--------|--------|--------|
| Resultatopgørelse | | | | | |
| Bruttofortjeneste | 76.657 | 73.748 | 65.751 | 57.755 | 41.422 |
| Resultat af primær drift | 10.766 | 5.609 | 4.924 | -2.298 | 3.797 |
| Finansielle poster, netto | 294 | 115 | -101 | -174 | 79 |
| Årets resultat | 8.615 | 4.464 | 3.984 | -1.924 | 3.023 |
| Balance | | | | | |
| Balancesum | 64.705 | 62.874 | 48.015 | 46.206 | 49.223 |
| Investeringer i materielle anlægsaktiver | -363 | -23 | -49 | -62 | -1.275 |
| Investeret kapital | -4.207 | -5.948 | 3.480 | 2.901 | 14.153 |
| Egenkapital | 20.603 | 16.388 | 11.925 | 7.941 | 9.865 |
| Pengestrømme | | | | | |
| Pengestrømme fra driftsaktiviteten | 13.642 | 23.779 | | | |
| Pengestrømme fra investeringsaktiviteten | -19.591 | -15.023 | | | |
| Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten | -4.783 | -384 | | | |
| Pengestrømme i alt | -10.731 | 8.372 | | | |
| Gennemsnitlig antal heltidsbeskæftigede | 101 | 99 | 93 | 99 | 58 |
| Nøgletal | | | | | |
| Afkast af investeret kapital | -212,04 | -454,41 | 154,34 | -26,95 | 73,52 |
| Soliditetsgrad | 31,84 | 26,07 | 24,84 | 17,19 | 20,04 |
| Forrentning af egenkapital | 46,58 | 31,53 | 40,11 | -21,61 | 30,22 |

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens online version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2021 for IST 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. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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


Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 16. maj 2022

I direktionen



Anne Brink Pedersen
Adm. direktør



Carl Erik Mikael Wahlberg
Direktør



Kajsa Margareta Carlén
Direktør

Til kapitalejeren i IST ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for IST ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 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 selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code.

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 fejl-information, 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 omstændighederne, 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 16. maj 2022

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 C for mellemstore virksomheder.

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 andre 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.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder avance ved salg af anlægsaktiver.

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, amortisering af gæld til realkreditinstitutter samt rentetillæg og rentegodtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat og selskabsskat

Skat af årets resultat udgør 22 % 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.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Aktiverne afskrives lineært over deres forventede økonomiske brugstid:

| | |
|------------------------|-------|
| Erhvervede rettigheder | 5 år |
| Goodwill | 10 år |

Der er ved fastlæggelsen af afskrivningsperioderne ikke medtaget restværdi efter endt brug, da de immaterielle aktiver ikke bliver handlet på et aktivt og effektivt marked.

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 drifts-omkostninger.

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 omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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 | 10 - 30 år | 0-20% |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3,5 - 5 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.

Andre tilgodehavender, der er anlægsaktiver

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealisationseværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostprisen for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationseværdi for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere 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 efter en individuel vurdering.

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer og kapitalandele

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.

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 gældsmetode. Der er hensat til udskudt skat med 22% 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 kapitaliserede 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 nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

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

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året samt selskabets likvider ved årets udgang.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktiviteten. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra overtagelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til overdragelsestidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet er opgjort som årets resultat reguleret for ikke likvide driftsposter betalte finansielle poster, selskabsskatter samt stigning og fald i varebeholdninger, tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, gæld til leverandører af varer og tjenesteydelser, og andre ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af anlægsaktiver samt betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter betalinger fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til kapitalejere.

Likvider omfatter likvide beholdninger.

HOVED- OG NØGLETALSOVERSIGT

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens online version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Nøgletallene er beregnet således:

$$\text{Afkast af investeret kapital} = \frac{\text{Resultat af primær drift} * 100}{\text{Gns. investeret kapital}}$$

$$\text{Soliditetsgrad} = \frac{\text{Egenkapital ultimo} * 100}{\text{Samlede aktiver, ultimo}}$$

$$\text{Forrentning af egenkapital} = \frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

* Investeret kapital = Driftsmæssige immaterielle og materielle anlægsaktiver samt nettoarbejdskapital.

| <u>Note</u> | <u>2021</u> | <u>2020</u> |
|--|-------------------------|-------------------------|
| BRUTTOFORTJENESTE | 76.657.443 | 73.748.283 |
| 1 Personaleomkostninger | <u>-63.666.781</u> | <u>-65.677.098</u> |
| INDTJENINGSBIDRAG | 12.990.662 | 8.071.185 |
| 4,5 Af- og nedskr. på materielle og immaterielle anlægsaktiver | <u>-2.224.515</u> | <u>-2.462.675</u> |
| RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT | 10.766.147 | 5.608.510 |
| 2 Andre finansielle indtægter | 546.123 | 297.701 |
| Øvrige finansielle omkostninger | <u>-252.210</u> | <u>-183.061</u> |
| RESULTAT FØR SKAT | 11.060.060 | 5.723.150 |
| 3 Skat af årets resultat | <u>-2.445.108</u> | <u>-1.259.470</u> |
| ÅRETS RESULTAT | <u><u>8.614.952</u></u> | <u><u>4.463.680</u></u> |

| <u>Note</u> | | <u>31/12 2021</u> | <u>31/12 2020</u> |
|-------------|--|-------------------|-------------------|
| 4 | Goodwill | <u>10.641.073</u> | <u>12.491.693</u> |
| | IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER | <u>10.641.073</u> | <u>12.491.693</u> |
| 5,13 | Grunde og bygninger | 8.083.884 | 8.322.432 |
| 5 | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | <u>354.766</u> | <u>160.577</u> |
| | MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER | <u>8.438.650</u> | <u>8.483.009</u> |
| | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 34.375.886 | 15.000.000 |
| | Andre tilgodehavender | <u>253.917</u> | <u>253.917</u> |
| 6 | FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER | <u>34.629.803</u> | <u>15.253.917</u> |
| | ANLÆGSAKTIVER | <u>53.709.526</u> | <u>36.228.619</u> |
| | Fremstillede varer og handelsvarer | <u>102.328</u> | <u>333.421</u> |
| | VAREBEHOLDNINGER | <u>102.328</u> | <u>333.421</u> |
| | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 5.111.813 | 4.684.181 |
| | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 19.500 | 6.190.039 |
| | Andre tilgodehavender | 241.362 | 122.155 |
| 3 | Udskudte skatteaktiver | 3.694.932 | 3.172.462 |
| 7 | Periodeafgrænsningsposter | <u>628.010</u> | <u>270.263</u> |
| | TILGODEHAVENDER | <u>9.695.617</u> | <u>14.439.100</u> |
| | VÆRDIPAPIRER | <u>182.654</u> | <u>126.340</u> |
| | LIKVIDE BEHOLDNINGER | <u>1.015.304</u> | <u>11.746.499</u> |
| | OMSÆTNINGSAKTIVER | <u>10.995.903</u> | <u>26.645.360</u> |
| | AKTIVER I ALT | <u>64.705.429</u> | <u>62.873.979</u> |

| <u>Note</u> | <u>31/12 2021</u> | <u>31/12 2020</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| 8 Virksomhedskapital | 125.000 | 125.000 |
| Overført resultat | 20.478.214 | 11.863.262 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | 0 | 4.400.000 |
| EGENKAPITAL | <u>20.603.214</u> | <u>16.388.262</u> |
| 9 Andre hensatte forpligtelser | 0 | 3.089.565 |
| HENSATTE FORPLIGTELSER | <u>0</u> | <u>3.089.565</u> |
| Gæld til realkreditinstitutter | 5.601.608 | 5.985.030 |
| Anden gæld | 5.905.082 | 6.115.967 |
| 11 LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER | <u>11.506.690</u> | <u>12.100.997</u> |
| 11 Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 384.097 | 383.268 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 2.717.759 | 1.977.291 |
| 3 Selskabsskat | 2.841.578 | 1.668.622 |
| Anden gæld | 7.052.300 | 10.950.857 |
| 12 Periodeafgrænsningsposter | 19.599.791 | 16.315.117 |
| KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER | <u>32.595.525</u> | <u>31.295.155</u> |
| GÆLDSFORPLIGTELSER | <u>44.102.215</u> | <u>43.396.152</u> |
| PASSIVER I ALT | <u>64.705.429</u> | <u>62.873.979</u> |
| 4 Resultatdisponering | | |
| 13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | |
| 14 Kontraktlige forpligtelser | | |
| 15 Nærtstående parter | | |
| 16 Koncernforhold | | |

| | <u>Virksom- hedskapital</u> | <u>Overført resultat</u> | <u>Foreslået udbytte</u> | <u>I ALT</u> |
|------------------------------------|---------------------------------|------------------------------|------------------------------|--------------------------|
| Egenkapital pr. 1/1 2020 | 125.000 | 11.799.582 | 0 | 11.924.582 |
| Udloddet udbytte | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Overført via resultatdisponeringen | <u>0</u> | <u>63.680</u> | <u>4.400.000</u> | <u>4.463.680</u> |
| Egenkapital pr. 1/1 2021 | 125.000 | 11.863.262 | 4.400.000 | 16.388.262 |
| Udloddet udbytte | 0 | 0 | -4.400.000 | -4.400.000 |
| Overført via resultatdisponeringen | <u>0</u> | <u>8.614.952</u> | <u>0</u> | <u>8.614.952</u> |
| Egenkapital pr. 31/12 2021 | <u><u>125.000</u></u> | <u><u>20.478.214</u></u> | <u><u>0</u></u> | <u><u>20.603.214</u></u> |

| | <u>2021</u> | <u>2020</u> |
|---|-----------------------------|------------------------------|
| Årets resultat | 8.614.952 | 4.463.680 |
| Af- og nedskr. på materielle og immaterielle anlægsaktiver | 2.224.515 | 2.462.675 |
| 17 Reguleringer | 2.036.816 | 1.144.830 |
| Øvrige reguleringer | -56.310 | 5.419 |
| Ændring i varebeholdninger | 231.093 | 112.032 |
| Ændring i tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | -427.632 | 1.144.572 |
| Ændring i gæld til leverandører af varer og tjenesteydelser | 740.468 | -588.880 |
| Andre ændringer i driftskapital | <u>1.779.252</u> | <u>15.137.828</u> |
| PENGESTRØMME FRA PRIMÆR DRIFT | 15.143.154 | 23.882.156 |
| Renteindbetalinger og lignende | 546.123 | 297.701 |
| Renteudbetalinger og lignende | -252.210 | -183.061 |
| Betalt/refunderet selskabsskat | <u>-1.794.622</u> | <u>-217.526</u> |
| PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET | <u>13.642.445</u> | <u>23.779.270</u> |
| Køb af materielle anlægsaktiver | -363.161 | -22.920 |
| Salg af materielle anlægsaktiver | 148.000 | 0 |
| Optagelse af langfristet gæld i øvrigt | <u>-19.375.886</u> | <u>-15.000.000</u> |
| PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET | <u>-19.591.047</u> | <u>-15.022.920</u> |
| Betaling af gæld til realkreditinstitutter | -382.593 | -384.181 |
| Betalt udbytte | <u>-4.400.000</u> | <u>0</u> |
| PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET | <u>-4.782.593</u> | <u>-384.181</u> |
| ÅRETS ÆNDRING I LIKVIDER | -10.731.195 | 8.372.169 |
| Likvider pr. 1/1 2021 | <u>11.746.499</u> | <u>3.374.330</u> |
| LIKVIDER PR. 31/12 2021 | <u><u>1.015.304</u></u> | <u><u>11.746.499</u></u> |
| Som kan specificeres således: | | |
| Likvide beholdninger | <u>1.015.304</u> | <u>11.746.499</u> |
| LIKVIDER PR. 31/12 2021 | <u><u>1.015.304</u></u> | <u><u>11.746.499</u></u> |

| 1 | Personaleomkostninger | 2021 | 2020 |
|---|---------------------------------------|------------|------------|
| | Gager og lønninger | 55.035.343 | 56.114.778 |
| | Pensioner | 6.240.312 | 6.356.258 |
| | Andre omkostninger til social sikring | 923.212 | 751.951 |
| | Øvrige personaleomkostninger | 1.467.914 | 2.454.111 |
| | I ALT | 63.666.781 | 65.677.098 |

Det gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede har i regnskabsåret udgjort 101 mod 99 i sidste regnskabsår.

I henhold til årsregnskabslovens § 98 b, stk. 3 er gage til direktion og bestyrelse ikke oplyst.

| 2 | Andre finansielle indtægter | 2021 | 2020 |
|---|---|---------|---------|
| | Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder | 489.809 | 297.701 |
| | Finansielle indtægter i øvrigt | 56.314 | 0 |
| | I ALT | 546.123 | 297.701 |

3 Selskabsskat og udskudt skat

| | Selskabsskat | Udskudt skat | Ifølge resultatopgørelsen | 2020 |
|---|------------------|-------------------|---------------------------|-------------------|
| Skyldig pr. 1/1 2021 | 1.668.622 | -3.172.462 | | |
| Betalt vedr. tidligere år | -1.668.622 | | | |
| Betalt acontoskat | -126.000 | | | |
| Skat af årets resultat | <u>2.967.578</u> | <u>-522.470</u> | <u>2.445.108</u> | <u>1.259.470</u> |
| SKYLDIG PR. 31/12 2021 | <u>2.841.578</u> | <u>-3.694.932</u> | | |
| SKAT AF ÅRETS RESULTAT | | | <u>2.445.108</u> | <u>1.259.470</u> |
| | | | <u>31/12 2021</u> | <u>31/12 2020</u> |
| Den udskudte skat påhviler følgende aktiver og forpligtelser: | | | | |
| Immaterielle anlægsaktiver | | | 1.334.933 | 1.239.016 |
| Materielle anlægsaktiver | | | -860.107 | -871.071 |
| Omsætningsaktiver | | | 138.162 | 59.458 |
| Hensatte forpligtelser | | | 0 | -13.420 |
| Gældsforpligtelser | | | 4.033 | 2.881 |
| Periodeafgrænsningsposter, passiver | | | <u>-4.311.954</u> | <u>-3.589.326</u> |
| I ALT | | | <u>-3.694.932</u> | <u>-3.172.462</u> |

Udskudte skatteaktiver vedrører midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, der forventes udlignet løbende over indkomstårene. Der er ikke lagt vægt på særlige forudsætninger, udover at det er ledelsens vurdering, at selskabet vil have positive indkomster i de år, hvor de midlertidige forskelle bliver realiseret.

4 Resultatdisponering

| | 2021 | 2020 |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | 0 | 4.400.000 |
| Overført resultat | <u>8.614.952</u> | <u>63.680</u> |
| ÅRETS RESULTAT | <u>8.614.952</u> | <u>4.463.680</u> |

4 Anlægs- og afskrivningsoversigt,
immaterielle anlægsaktiver

| | Færdiggjorte udviklings- projekter | Erhvervede rettigheder | Goodwill | I ALT | 31/12 2020 |
|--------------------------------------|--|---------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Kostpris pr. 1/1 2021 | <u>2.828.313</u> | <u>287.912</u> | <u>19.141.942</u> | <u>22.258.167</u> | <u>22.258.167</u> |
| KOSTPRIS PR. 31/12 2021 | <u>2.828.313</u> | <u>287.912</u> | <u>19.141.942</u> | <u>22.258.167</u> | <u>22.258.167</u> |
| Af- og nedskrivninger pr. 1/1 2021 | 2.828.313 | 287.912 | 6.650.249 | 9.766.474 | 7.915.858 |
| Årets afskrivninger | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>1.850.620</u> | <u>1.850.620</u> | <u>1.850.616</u> |
| AF- OG NEDSKR. PR. 31/12 2021 | <u>2.828.313</u> | <u>287.912</u> | <u>8.500.869</u> | <u>11.617.094</u> | <u>9.766.474</u> |
| REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/12 2021 | <u><u>0</u></u> | <u><u>0</u></u> | <u><u>10.641.073</u></u> | <u><u>10.641.073</u></u> | <u><u>12.491.693</u></u> |

5 Anlægs- og afskrivningsoversigt,
materielle anlægsaktiver

| | Grunde og bygninger | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | I ALT | 31/12 2020 |
|---|------------------------|---|-------------------|-------------------|
| Kostpris pr. 1/1 2021 | 12.501.880 | 9.247.945 | 21.749.825 | 21.726.905 |
| Regulering tidligere år | | -240.556 | 0 | 0 |
| Tilgang i året | 0 | 363.161 | 363.161 | 22.920 |
| Afgang i året | 0 | -504.312 | -504.312 | 0 |
| KOSTPRIS PR. 31/12 2021 | 12.501.880 | 8.866.238 | 21.608.674 | 21.749.825 |
| Af- og nedskrivninger pr. 1/1 2021 | 4.179.448 | 9.087.368 | 13.266.816 | 12.654.759 |
| Regulering tidligere år | 0 | -240.552 | 0 | 0 |
| Årets afskrivninger | 238.548 | 135.347 | 373.895 | 612.059 |
| Af- og nedskrivn., afgang i året | 0 | -470.691 | -470.691 | 0 |
| AF- OG NEDSKR. PR. 31/12 2021 | 4.417.996 | 8.511.472 | 13.170.020 | 13.266.818 |
| REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/12 2021 | 8.083.884 | 354.766 | 8.438.654 | 8.483.007 |
| Salgspris, afgang | 0 | 148.000 | 148.000 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi, afgang | 0 | -33.621 | -33.621 | 0 |
| FORTJENESTE/TAB VED SALG | 0 | 114.379 | 114.379 | 0 |

6 Anlægsoversigt,
finansielle anlægsaktiver

| | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | Andre til- godehavender | I ALT | 0 |
|--------------------------------------|--|----------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Kostpris pr. 1/1 2021 | 15.000.000 | 253.917 | 15.253.917 | 15.253.917 |
| Tilgang i året | <u>19.375.886</u> | <u>0</u> | <u>19.375.886</u> | <u>0</u> |
| KOSTPRIS PR. 31/12 2021 | <u>34.375.886</u> | <u>253.917</u> | <u>34.629.803</u> | <u>15.253.917</u> |
| REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/12 2021 | <u><u>34.375.886</u></u> | <u><u>253.917</u></u> | <u><u>34.629.803</u></u> | <u><u>15.253.917</u></u> |

| 7 | Periodeafgrænsningsposter (tilgodehavender) | 31/12 2021 | 31/12 2020 |
|---|--|------------|------------|
| | Forudbetalte omkostninger | 628.010 | 270.263 |
| | I ALT | 628.010 | 270.263 |

8 Virksomhedskapital

Virksomhedskapitalen består af 125.000 stk. anparter á kr. 1.000. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

| 9 | Andre hensatte forpligtelser | 31/12 2021 | 31/12 2020 |
|---|------------------------------|------------|------------|
| | Hensat købesumsregulering | 0 | 3.089.565 |
| | I ALT | 0 | 3.089.565 |

10 Opgørelse af dagsværdi - Andre værdipapirer og kapitalandele, børsnoterede værdipapirer

Børsnoterede værdipapirer er målt til dagsværdi med udgangspunkt i officielle markedskurser

Aktier og aktiebaserede investeringsforeningsbeviser:

| | |
|---|---------|
| Resultateffekt af årets ændring i dagsværdi | 56.314 |
| Dagsværdi pr. 31/12 2021 | 182.654 |

11 Langfristede gældsforpligtelser

| | <u>31/12 2021</u> | <u>31/12 2020</u> |
|---|--------------------------|--------------------------|
| <u>Gældsforpligtelser i alt:</u> | | |
| Gæld til realkreditinstitutter | 5.985.705 | 6.368.298 |
| Anden gæld | <u>5.905.082</u> | <u>6.115.967</u> |
| I ALT | <u><u>11.890.787</u></u> | <u><u>12.484.265</u></u> |
| <u>Gæld, der forfalder inden for et år:</u> | | |
| Gæld til realkreditinstitutter | 384.097 | 383.268 |
| Anden gæld | <u>0</u> | <u>0</u> |
| I ALT | <u><u>384.097</u></u> | <u><u>383.268</u></u> |
| <u>Gæld, der forfalder efter 5 år:</u> | | |
| Gæld til realkreditinstitutter | 4.160.366 | 4.451.958 |
| Anden gæld | <u>0</u> | <u>0</u> |
| I ALT | <u><u>4.160.366</u></u> | <u><u>4.451.958</u></u> |

| | | | |
|----|---|------------|------------|
| 12 | Periodeafgrænsningsposter (gældsforpligtelser) | 31/12 2021 | 31/12 2020 |
| | Licenser mv. | 19.599.791 | 16.315.117 |
| | I ALT | 19.599.791 | 16.315.117 |

13 Pantsætninger og
sikkerhedsstillelser

Realkreditpantebreve nom. kr. 7.682.000, i selskabets grunde og bygninger med en balanceværdi på kr. 8.083.884 er deponeret som sikkerhed for engagement med kreditinstitut.

14 Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har indgået lejekontrakt vedrørende erhvervslejemål. Lejekontrakten kan opsiges med 6 måneders varsel. Den samlede huslejeoplygtelse udgør ca. kr. 254.154.

15 Nærtstående parter

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse:

IST International Holding SA, 60 Av dela Liberté,
1930 Luxembourg
IST Group AB, Ingelstadvägen 9, S-352 34 Växjö

Grundlag for bestemmende indflydelse:

Hovedaktionær/-anpartshaver
Hovedaktionær/-anpartshaver

Der er ikke sket oplysning af transaktioner med nærtstående parter, da det er opfattelsen, at alle transaktioner er gennemført på markedsmæssige vilkår.

16 Koncernforhold

Følgende modervirksomheder udarbejder koncernregnskab:

For den største koncern: IST International Holding SA, Luxembourg
 For den mindste koncern: IST Group AB, Sverige

Koncernrapporten for IST International Holding SA kan rekvireres på følgende adresse:

66 Avenue de la Liberté, 1930 Luxembourg

| 17 <u>Reguleringer</u> | <u>31/12 2021</u> | <u>31/12 2020</u> |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Avance/tab ved salg af anlægsaktiver | -114.379 | 0 |
| Andre finansielle indtægter | -546.123 | -297.701 |
| Øvrige finansielle omkostninger | 252.210 | 183.061 |
| Skat af årets skattepligtige indkomst | 2.967.578 | 1.854.622 |
| Regulering af udskudt skat | <u>-522.470</u> | <u>-595.152</u> |
| I ALT | <u>2.036.816</u> | <u>1.144.830</u> |