

*Tristate Holding ApS
Per Henrik Lings Allé 4, 7. sal
2100 København Ø*

CVR-nummer: 25 81 56 29

*ÅRSRAPPORT
1. oktober 2017 - 30. september 2018*

(18. regnskabsår)

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 8. marts 2019

Dirigent

Pommerencke ApS
Herredsvejen 2
3400 Hillerød

Telefon: 40 88 58 69
Mail: hp@hpom.dk
CVR nr 33 87 83 70

MEDLEM AF
DANSKE REVISORER
FSR*

INDHOLDSFORTEGNELSE

Påtegninger

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3

Ledelsesberetning mv.

Selskabsoplysninger	6
Hoved- og nøgletal	7
Ledelsesberetning	8

Årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018

Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	15
Balance	16
Egenkapitalopgørelse	18
Pengestrømsopgørelse	20
Noter	21

Tristate Holding ApS

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. oktober 2017 - 30. september 2018 for Tristate Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for perioden 1. oktober 2017 - 30. september 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København Ø, den 8. marts 2019

Direktion

Karsten Stig Felsvang

Morten Felsvang

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Tristate Holding ApS

Revisionspåtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Tristate Holding ApS for perioden 1. oktober 2017 - 30. september 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for perioden 1. oktober 2017 - 30. september 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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 er 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet eller 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 koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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.

Tristate Holding ApS

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Hillerød, den 8. marts 2019

Pommerencke ApS

Registreret revisionsvirksomhed

CVR-nr.: 33 87 83 70

Henrik Pommerencke

Registreret revisor

mne1171

Tristate Holding ApS

SELSKABSOPLYSNINGER

Formateret: Centreret

Selskabet

Tristate Holding ApS
Per Henrik Lings Allé 4, 7. sal
2100 København Ø

CVR-nr.: 25 81 56 29
Kommune: København
Regnskabsår: 1. oktober - 30. september

Direktion

Karsten Stig Felsvang
Morten Felsvang

Revisor

Pommerencke ApS
Registreret revisionsvirksomhed
Herredsvejen 2
3400 Hillerød

HOVED- OG NØGLETAL

Formateret: Centret

	2017/18 tkr. Koncern	2016/17 tkr. Koncern	2015/16 tkr. Koncern	2014/15 tkr. Koncern	2013/14 tkr. Koncern
HOVEDTAL					
Resultat af ordinær drift	-10.049	-2.203	-2.143	-6.005	2.705
Resultat af finansielle poster	115.490	161	-255	-347	-613
Årets resultat	108.793	-2.567	-2.116	-4.980	1.444
Balancesum	92.182	43.091	48.327	59.102	57.480
Egenkapital	72.233	16.640	21.107	23.224	28.253
PENGESTRØMME					
- fra driftsaktivitet	-41.434	15.833	11.854	10.498	15.015
- fra investeringsaktivitet	120.117	-8.163	-8.127	-14.164	-18.650
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-2.674	-132	-1.138	-5.823	-5.533
- fra finansieringsaktivitet	-53.505	-5.636	-2.747	2.528	-5.777
Antal personer beskæftiget	15	72	61	67	77
NØGLETAL i %					
Afkastningsgrad	10,9-	5,1-	4,4-	10,2-	4,7
Soliditetsgrad	78,4	38,6	43,7	39,3	49,2
Forrentning af egenkapital	244,8	13,6-	9,5-	19,3-	5,2

Hoved- og nøgletal er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger og Nøgletal 2015".

Koncernens væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten i koncernen har bestået i udvikling og afsætning af brugervenlige datasikkerheds- og IT infrastruktur løsninger gennem Keepit A/S.

Usædvanlige forhold

Koncernen har solgt datterselskabet Cohaesio A/S pr. 1. oktober 2017. Salget påvirker koncernens samlede resultat med en engangsindtægt på 115,5 mio.kr.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ingen væsentlige usikkerheder ved indregning eller måling.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernen har i lighed med tidligere år foretaget investering i produkter og afsætning af disse. Direktionen har noteret et væsentligt aktivitetsniveau på afsætnings siden som resultat af nye produkter, der har tiltrukket mange nye partnere og kunder.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er ikke siden regnskabsårets udløb indtrådt begivenheder, der væsentligt forrykker koncernens økonomiske stilling.

Forventninger til fremtiden

Keepit A/S forventer fortsat at investere i udvikling af produkter og afsætning af disse.

Videnressourcer

Koncernens politik er en fortsat udvikling af produkter og processer. Det er derfor afgørende, at koncernen også i fremtiden er i stand til at tiltrække og fastholde kompetente og motiverede medarbejdere.

Risikoforhold

Koncernen er ikke væsentligt disponeret for særlige risici, ud over de almindelige forhold omkring koncernens leverancer og generelle forhold i markedet.

Miljøforhold

Koncernen udfører ingen aktiviteter, der har væsentlig miljøpåvirkning.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

I regnskabsåret er der netto aktiveret afholdte udviklingsomkostninger for t.kr. 5.063, som immaterielle anlægsaktiver i balancen. Aktiveringen af udviklingsomkostningerne er foretaget med udgangspunkt i årets afholdte interne lønomkostninger og andel af indirekte henførbare omkostninger samt eksterne omkostninger.

Filialer i udlandet

Koncernen har ingen filialer i udlandet.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling i den senest offentliggjorte årsrapport.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende og på niveau med de tidligere fremsatte forventninger.

GENERELT

Årsregnskabet og koncernregnskabet for Tristate Holding ApS for 2017/18 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C selskaber.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Den anvendte regnskabspraksis er ens for moderselskabsregnskabet og koncernregnskabet.

Årsregnskabet og koncernregnskabet aflægges i danske kroner.

Ændring af regnskabsmæssige skøn

Ledelsen har ændret den skønnede brugstid for færdiggjorte udviklingsprojekter fra 5 år til 10 år og for andre anlæg, driftsmidler og inventar fra 4-6 år til 6 år.

De ændrede regnskabsmæssige skøn har for indeværende år medført formindskede afskrivninger på 4.397 t.kr. og en forøgelse af årets resultat og egenkapital med 3.430 t.kr.

Der er ikke foretaget andre ændringer af regnskabsmæssige skøn.

Sammenligningstal er ikke tilpasset de ændrede regnskabsmæssige skøn.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen og moderselskabet, 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 amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

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

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

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet Tristate Holding ApS samt virksomheder, hvori moderselskabet direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori moderselskabet gennem kapitalbesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, kapitalbesiddelser, udbytter og mellemværender samt realiserede og urealiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres.

Nyerhvervede eller nystiftede selskaber indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede selskaber indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyhvervede, solgte eller afviklede selskaber.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100 %. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes resultat og egenkapital reguleres årligt og opføres som særskilte poster under resultatopgørelsen og balancen.

Leasing

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing) indregnes i balance som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til dagsværdien eller (hvis lavere) til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver afskrives som tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelse til operationelle leasingkontrakter og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationel leasing og lejeaftaler oplyses under eventualforpligtelser.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs. Forskelle mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

RESULTATOPGØRELSEN

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af ydelser indregnes i omsætningen på tidspunktet for levering og risikoens overgang, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt. Omsætningen indregnes efter fradrag af moms, afgifter og rabatter.

Indtægter vedrørende internet domæner og web hotel indregnes ved betaling. Der foretages kun periodisering såfremt selskabet skal levere modydelser. Betaling for internet domæner og web hotel betragtes således som endelig levering.

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager inklusive feriepenge og pensioner samt omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Resultat af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte datter- og associerede virksomheders resultater efter skat samt eventuel regulering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Selskabet fungerer som administrationsselskab. Den samlede danske skat af de danske tilknyttede virksomheders skattepligtige indkomst betales af selskabet.

Skatteeffekten af sambeskattningen fordeles på såvel overskud som underskud i selskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster.

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter

Udviklingsprojekter måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives udviklingsprojekter lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er 10 år.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, og hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende produktet eller processen, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt der er tilstrækkelig sikkerhed for, at kapitalværdien af den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrative omkostninger samt de samlede udviklingsomkostninger.

Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Udviklingsomkostninger opgøres til de direkte medgåede omkostninger samt en andel af de omkostninger, der indirekte kan henføres til de enkelte udviklingsprojekter.

Der foretages nedskrivningstest på erhvervede immaterielle anlægsaktiver, såfremt der er indikationer for værdifald. Nedskrivningstesten for hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Aktiverne nedskrives til det højeste af aktivets eller aktivgruppens kapitalværdi og nettosalgspris (genindvindingsværdi), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Patenter og licenser

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 5 år.

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

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 3 - 10 år. Afskrivningsperioden er ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med tillæg af eventuelle opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Formateret: Centreret

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

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	6 år	0 %
Indretning af lejede lokaler	7 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Materielle anlægsaktiver, som er leasede og opfylder betingelserne for finansiel leasing, behandles efter samme retningslinjer som ejede aktiver.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning. Er dette tilfældet, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdien er de højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes som uerholdeligt.

Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den tilknyttede virksomheds underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder vises som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

Selskabet hæfter som administrationsselskab for tilknyttede virksomheders selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Gæld i øvrigt måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt koncernens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten præsenteres indirekte og opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapitalen, betalte finansielle og ekstraordinære poster samt betalte selskabsskatter.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af anlægsaktiver og værdipapirer henført til investeringsaktivitet.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter udbyttebetalinger til og fra kapitalejere, kapitalforhøjelser og -nedsættelser samt optagelse af lån og afdrag på lån.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

RESULTATOPGØRELSE
1. OKTOBER 2017 - 30. SEPTEMBER 2018

Formateret: Centreret

	2017/18 Koncern	2016/17 tkr. Koncern	2017/18 Moder	2016/17 tkr. Moder
BRUTTOFORTJENESTE	4.656.267	42.750	-6.449	166
1 Personaleomkostninger.....	-11.371.646	-29.403	0	0
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-3.332.525	-14.516	0	0
Andre driftsomkostninger	0	-1.034	0	0
DRIFTSRESULTAT	-10.047.904	-2.203	-6.449	166
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	115.552.308	467	25.856.690	-419
Andre finansielle indtægter.....	1.127.504	9	953.207	7
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	105.066	0
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder.....	0	0	0	-36
Andre finansielle omkostninger	-1.191.145	-315	-763.213	-7
RESULTAT FØR SKAT	105.440.763	-2.042	26.145.301	-289
Skat af årets resultat.....	3.352.207	-525	-51.005	25
ÅRETS RESULTAT	108.792.970	-2.567	26.094.296	-264

BALANCE PR. 30. SEPTEMBER 2018
AKTIVER

Formateret: Centreret

	2018 Koncern	2017 tkr. Koncern	2018 Moder	2017 tkr. Moder
2 Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter.....	18.077.672	20.554	0	0
2 Erhvervede koncessioner, patenter, licenser og varemærker samt lignende rettigheder.....	839	6	0	0
2 Goodwill.....	1.398.183	6.030	0	0
Immaterielle anlægsaktiver.....	19.476.694	26.590	0	0
3 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	5.039.085	4.814	0	0
3 Indretning af lejede lokaler.....	51.591	512	0	0
Materielle anlægsaktiver.....	5.090.676	5.326	0	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....	0	0	12.009.886	3.578
Andre tilgodehavender.....	1.234.162	104	1.113.869	0
Deposita.....	1	265	0	0
Finansielle anlægsaktiver.....	1.234.163	369	13.123.755	3.578
ANLÆGSAKTIVER.....	25.801.533	32.285	13.123.755	3.578
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....	3.008.741	3.622	20.000	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.....	0	0	100.650	1.141
Andre tilgodehavender.....	359.681	541	214.562	389
Periodeafgrænsningsposter.....	2.052.844	3.442	0	0
Tilgodehavender.....	5.421.266	7.605	335.212	1.530
Andre værdipapirer og kapitalandele.....	32.583.912	0	12.517.022	0
Værdipapirer og kapitalandele.....	32.583.912	0	12.517.022	0
Likvide beholdninger.....	28.375.182	3.201	5.416.162	1.926
OMSÆTNINGSAKTIVER.....	66.380.360	10.806	18.268.396	3.456
AKTIVER.....	92.181.893	43.091	31.392.151	7.034

BALANCE PR. 30. SEPTEMBER 2018
PASSIVER

	2018 Koncern	2017 tkr. Koncern	2018 Moder	2017 tkr. Moder
Virksomhedskapital	125.000	125	125.000	125
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	11.739.784	3.050
Reserve for udviklingsomkostninger	7.167.199	5.359	0	0
Overført resultat	19.531.530	-2.254	14.958.945	55
Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.000.000	200	1.000.000	200
Minoritetsinteresser	44.409.621	13.210	0	0
EGENKAPITAL	72.233.350	16.640	27.823.729	3.430
Hensættelse til udskudt skat	4.165.717	5.331	0	0
HENSATTE FORPLIGTELSE	4.165.717	5.331	0	0
Leasingforpligtelser	898.995	1.089	0	0
Selskabsskat	0	980	0	980
4 Langfristede gældsforpligtelser	898.995	2.069	0	980
Kortfristet andel af langfristede gældsforpligtelser	2.094.386	840	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder	0	412	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.209.781	4.854	56.469	38
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	2.604.332	2.435
Selskabsskat	906.172	150	906.172	150
Anden gæld	4.387.841	8.048	0	1
Periodeafgrænsningsposter	5.285.651	4.747	0	0
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	0	0	1.449	0
Kortfristede gældsforpligtelser	14.883.831	19.051	3.568.422	2.624
GÆLDSFORPLIGTELSE	15.782.826	21.120	3.568.422	3.604
PASSIVER	92.181.893	43.091	31.392.151	7.034

- 5 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.
6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
7 Nærtstående parter

EGENKAPITALOPGØRELSE

	2018 Koncern	2017 tkr. Koncern	2018 Moder	2017 tkr. Moder
Virksomhedskapital primo	125.000	125	125.000	125
Virksomhedskapital ultimo	125.000	125	125.000	125
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode primo	0	0	3.049.800	4.169
Årets bevægelse på reserve for indre. værdis metode	0	0	8.689.984	-1.119
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode ultimo	0	0	11.739.784	3.050
Reserve for udviklingsomkostninger primo	5.359.114	0	0	0
Årets tilgang	1.808.085	5.359	0	0
Reserve for udviklingsomkostninger ultimo	7.167.199	5.359	0	0
Overført resultat, primo	-2.254.681	4.169	54.633	0
Årets overførte overskud eller tab	23.594.296	-1.064	14.904.312	55
Årets resultat, udbytte	2.500.000	800	2.500.000	800
Foreslået udbytte	-2.500.000	-800	-2.500.000	-800
Overførsel reserve for opskrivninger af udviklingsomkostninger	-1.808.085	-5.359	0	0
Overført resultat ultimo	19.531.530	-2.254	14.958.945	55
Forslag til udbytte for regnskabsåret primo	200.000	0	200.000	0
Foreslået udbytte	1.000.000	200	1.000.000	200
Ekstraordinært udbytte	1.500.000	600	1.500.000	600
Udloddet udbytte	-200.000	0	-200.000	0
Udloddet ekstraordinært udbytte	-1.500.000	-600	-1.500.000	-600
Forslag til udbytte for regnskabsåret ultimo	1.000.000	200	1.000.000	200

EGENKAPITALOPGØRELSE

	2018	2017	2018	2017
	Koncern	tkr. Koncern	Moder	tkr. Moder
Minoritetsinteresser primo	13.210.685	16.812	0	0
Minoritetsinteressers andel af årets resultat	82.698.674	-2.303	0	0
Udloddet udbytte til minoritetsinteresser i datterselskaber	-51.499.738	-1.299	0	0
Minoritetsinteresser ultimo	44.409.621	13.210	0	0
EGENKAPITAL	72.233.350	16.640	27.823.729	3.430
8 Forslag til resultatdisponering	108.792.970	-2.567	26.094.296	-264

PENGESTRØMSOPGØRELSE

	2017/18 Koncern	2016/17 tkr. Koncern
Årets resultat	108.792.970	-2.567
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	3.332.525	14.516
Andre reguleringer	-118.840.874	364
Ændring af driftskapital	-36.578.400	2.707
Pengestrømme fra drift før renter	-43.293.779	15.020
Renteindbetalinger og lignende	1.127.504	476
Renteudbetalinger	-1.191.145	-315
Pengestrømme fra ordinær drift	-43.357.420	15.181
Betalt selskabsskat	1.922.002	652
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-41.435.418	15.833
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-5.063.039	-8.144
Salg af immaterielle anlægsaktiver	9.673.916	0
Køb af materielle anlægsaktiver	-2.675.198	-132
Salg af materielle anlægsaktiver	3.491.907	0
Køb af finansielle anlægsaktiver	-1.129.963	-104
Salg af finansielle anlægsaktiver	0	134
Salg af tilknyttede virksomheder	115.552.308	0
Deposita	265.278	83
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	120.115.209	-8.163
Afdrag langfristet gæld	-304.899	-3.737
Udbetalt udbytte	-1.700.000	-600
Udbetalt udbytte til minoritetsinteresser i dattervirksomheder	-51.499.738	-1.299
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-53.504.637	-5.636
Ændring i likvider	25.175.154	2.034
Likvide midler, primo	3.200.028	1.167
Likvide midler, ultimo	28.375.182	3.201

NOTER

	2018 Koncern	2017 tkr. Koncern	2018 Moder	2017 tkr. Moder
1 Personaleomkostninger				
Antal personer beskæftiget.....	15	72	0	0
Lønninger.....	11.003.695	28.152	0	0
Pensioner.....	330.750	902	0	0
Andre omkostninger til social sikring	37.201	349	0	0
Personaleomkostninger i alt	11.371.646	29.403	0	0
Bestyrelse, honorar	0	425	0	0
	0	425	0	0

	Færdiggjorte udviklingsprojekter herunder patenter og lignende rettigheder der stammer fra udviklingsprojekter	Erhvervede koncessioner, patenter, licenser og varemærker samt lignende rettigheder	Goodwill
2 Immaterielle anlægsaktiver			
Koncern			
Kostpris, primo	66.111.896	510.667	17.158.134
Tilgang i årets løb.....	5.063.039	0	0
Afgang i årets løb.....	-19.438.554	-43.801	-13.561.967
Kostpris 30. september 2018	51.736.381	466.866	3.596.167
Af-/nedskrivninger, primo	-45.558.299	-504.487	-11.127.391
Af-/nedskrivninger på afhændede aktiver	13.947.419	40.839	9.422.987
Årets af-/nedskrivninger.....	-2.047.829	-2.379	-493.580
Af-/nedskrivninger 30. september 2018	-33.658.709	-466.027	-2.197.984
Immaterielle anlægsaktiver i alt.....	18.077.672	839	1.398.183

NOTER

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
3 Materielle anlægsaktiver		
Koncern		
Kostpris, primo	47.266.361	2.122.988
Tilgang i årets løb	3.994.457	50.477
Afgang i årets løb	-41.120.498	-1.377.575
	<hr/>	<hr/>
Kostpris 30. september 2018	10.140.320	795.890
	<hr/>	<hr/>
Af-/nedskrivninger, primo	-42.451.927	-1.611.036
Af-/nedskrivninger på afhændede aktiver	38.133.342	872.824
Årets af-/nedskrivninger	-782.650	-6.087
	<hr/>	<hr/>
Af-/nedskrivninger 30. september 2018	-5.101.235	-744.299
	<hr/>	<hr/>
Materielle anlægsaktiver i alt	5.039.085	51.591
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Finansielt leasede aktiver udgør kr. 4.567.761 af den regnskabsmæssige værdi af andre anlæg, driftsmidler og inventar

	Gæld i alt primo	Gæld i alt ultimo	Kortfristet andel	Restgæld efter 5 år
4 Langfristede gældsforpligtelser				
Moder				
Kreditinstitutter	0	0	0	0
Leasingforpligtelser	0	0	0	0
Selskabsskat	979.937	0	0	0
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	979.937	0	0	0
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
4 Langfristede gældsforpligtelser				
Koncern				
Kreditinstitutter	1.145.210	0	0	0
Leasingforpligtelser	1.623.645	2.993.381	2.094.386	0
Selskabsskat	979.937	0	0	0
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	3.748.792	2.993.381	2.094.386	0
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

NOTER

	2018	2017	2018	2017
	Koncern	Koncern	Moder	Moder
		tkr.		tkr.
5 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.				
Moderselskabet er sambeskattet med de øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for de skatter, der vedrører sambeskatningen, og for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat af renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.				
6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
Moderselskab				
Moderselskabet har ikke pantsat aktiver eller stillen anden form for sikkerhed.				
Koncern				
Keepit A/S har garantiforpligtelse i forbindelse med indgåelse af huslejekontrakt med t.kr. 893.				
Keepit Holding ApS har stillet likvide midlet på mio.kr. 5,3 til sikkerhed for 3. mand.				
Herudover er der ingen sikkerhedsstillelser eller pantsætninger på balancedagen.				
7 Nærtstående parter				
Bestemmende indflydelse:				
Morten Felsvang		direktør og hovedkapitalejer		
Karsten Stig Felsvang		direktør		
Øvrige nærtstående parter:				
De øvrige selskaber i koncernen.				
Transaktioner med nærtstående parter:				
Der har i årets løb været mellemregning mellem selskaberne i koncernen. Mellemregningerne er forrentet på markedsmæssige vilkår.				
8 Forslag til resultatdisponering				
Forslag til udbytte for regnskabsåret.....	1.000.000	200	1.000.000	200
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret.....	1.500.000	600	1.500.000	600
Årets nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	8.689.984	-1.119
Minoritetsinteressers andel af årets resultat	82.698.674	-2.303	0	0
Overført resultat.....	23.594.296	-1.064	14.904.312	55
Forslag til resultatdisponering i alt	108.792.970	-2.567	26.094.296	-264

Penneo

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registeret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Morten Felsvang

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-983939284465

IP: 75.35.xxx.xxx

2019-03-08 13:33:03Z

NEM ID 

Karsten Stig Felsvang

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-736825365368

IP: 188.179.xxx.xxx

2019-03-08 13:46:11Z

NEM ID 

Henrik Pommerencke

Registreret revisor

På vegne af: Pommerencke ApS

Serienummer: CVR:33878370-RID:88881123

IP: 212.130.xxx.xxx

2019-03-08 13:48:39Z

NEM ID 

Morten Felsvang

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-983939284465

IP: 75.35.xxx.xxx

2019-03-08 13:50:13Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: BDVIG-XZTNE-NLX0E-PYH5N-N47A7-LYXZW

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>