

statsautoriseret revisionsfirma
Stationspladsen 1 og 3
3000 Helsingør
CVR nr. 30 19 52 64

Tlf. 4921 8700
Fax 4921 8750
www.kallermann.dk

D4 Enterprise Solutions

ApS

Høgevej 10
3400 Hillerød

CVR-nr. 25 92 10 97

Årsrapport 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den *28. januar 2020*



Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

	<u>Side</u>
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3 - 4
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6 - 9
Resultatopgørelse for 2019	10
Balance pr. 31. december 2019	11 - 12
Egenkapitalopgørelse for 2019	13
Noter	14 - 15

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	D4 Enterprise Solutions ApS Høgevej 10 3400 Hillerød
	CVR-nr.: 25 92 10 97
	Regnskabsperiode: 1. januar 2019 - 31. december 2019
Direktion	Niels-Richard Christensen Morten Rønn Rasmussen
Revisor	Kallermann Revision A/S - statsautoriseret revisionsfirma Stationspladsen 1 og 3 3000 Helsingør
	CVR-nr.: 30 19 52 64

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 for D4 Enterprise Solutions ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hillerød, den 28. januar 2020

Direktion


Niels-Richard Christensen


Morten Rønn Rasmussen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i D4 Enterprise Solutions ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for D4 Enterprise Solutions ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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 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 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 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

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

revisionshandling, 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 væsentligt 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.

Helsingør, den 28. januar 2020
Kallermann Revision A/S - statsautoriseret revisionsfirma
CVR-nr. 30 19 52 64


Leif Lindén
statsautoriseret revisor
MNE-nr.: mne19716

LEDELSESBERETNING

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i at drive IT-virksomhed, herunder produktudvikling af egne softwareprogrammer samt handel med software og anden hermed forbunden virksomhed.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Årsrapporten er ikke påvirket af usikkerhed ved indregning og måling.

Udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et overskud på 4.371.634 kr., hvilket ledelsen anser for tilfredsstillende. Egenkapitalen udgør 9.219.472 kr. pr. 31. december 2019.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Virksomhedens forventede udvikling

Ledelsen forventer et resultat for 2020 på niveau med realiseret i 2019.

ÅRSREGNSKAB

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for D4 Enterprise Solutions ApS for 2019 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af enkelte regler fra klasse C-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs.

Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

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

Leasing

Leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætningen fra levering af tjenesteydelser, der omfatter servicekontrakter, indregnes lineært i nettoomsætningen, i takt med at serviceydelserne leveres, idet ydelserne leveres i form af et udefinerbart antal handlinger over en specificeret tidsperiode.

Licensindtægter, indregnes i takt med at licensrettighederne overdrages, idet forpligtelserne efter levering for licensgiver er overdraget til licensmodtager.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag eksklusiv moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Bruttofortjeneste

Nettoomsætning fratrukket vareforbrug og eksterne omkostninger sammendrages i årsrapporten til posten bruttofortjeneste efter bestemmelserne i årsregnskabslovens § 32.

Eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklamer, tab på debitorer, operationelle leasingaftaler mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inkl. feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring mv. af selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

ÅRSREGNSKAB

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, omkostninger ved finansiell leasing, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Skatteomkostninger

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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til bevægelser direkte i egenkapitalen. Den andel af skatten, der indregnes i resultatopgørelsen, og som knytter sig til årets ekstraordinære resultat, henføres hertil, mens den resterende del henføres til årets ordinære resultat.

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter

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

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, og hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle aktiver, hvis kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger samt udviklingsomkostningerne. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen efterhånden som omkostningerne afholdes.

Udviklingsomkostninger, der er indregnet i balancen, måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 2-3 år.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af immaterielle aktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter, henholdsvis andre driftsomkostninger.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostprisen med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn samt låneomkostninger fra specifik og generel låntagning, der direkte vedrører opførelsen af det enkelte aktiv.

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

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

ÅRSREGNSKAB

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Bygninger, 50 år

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, 5 år

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle aktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter, henholdsvis andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Deposita måles til kostpris.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

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

Egenkapital

Reserve for udviklingsomkostninger

Reserve for udviklingsomkostninger omfatter indregnede udviklingsomkostninger. Reserven kan ikke benyttes til udbytte eller dækning af underskud. Reserven reduceres eller opløses, hvis de indregnede udviklingsomkostninger afskrives eller udgår af virksomhedens drift. Dette sker ved overførsel direkte til egenkapitalens frie reserver.

Udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Skyldig skat og udskudt skat

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvis disse - bortset fra ved virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

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

ÅRSREGNSKAB

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Gældsforpligtelser

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

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

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationseværdi.

ÅRSREGNSKAB

RESULTATOPGØRELSE FOR 2019

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Bruttofortjeneste		26.103.232	23.959.803
Personaleomkostninger	1	-16.328.181	-15.354.304
Af- og nedskrivninger		<u>-3.089.811</u>	<u>-3.403.640</u>
Resultat af ordinær drift		6.685.240	5.201.859
Finansielle indtægter		30.150	3.587
Finansielle omkostninger	2	<u>-1.073.918</u>	<u>-780.832</u>
Ordinært resultat før skat		5.641.472	4.424.614
Skat af årets resultat	3	<u>-1.269.838</u>	<u>-995.252</u>
ÅRETS RESULTAT		<u>4.371.634</u>	<u>3.429.362</u>
Resultatdisponering:			
Udbytte		3.000.000	3.000.000
Reserve for udviklingsomkostninger		956.276	659.159
Overført resultat		<u>415.358</u>	<u>-229.797</u>
		<u>4.371.634</u>	<u>3.429.362</u>

ÅRSREGNSKAB

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2019

	Note	2019 kr.	2018 kr.
AKTIVER			
Udviklingsprojekter under udførelse		6.803.220	5.577.226
Immaterielle anlægsaktiver i alt	4	6.803.220	5.577.226
Grunde og bygninger		5.370.915	5.429.533
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.380.872	999.726
Materielle anlægsaktiver under opførelse		7.361.773	3.720.690
Materielle anlægsaktiver i alt	5	14.113.560	10.149.949
Deposita		10.985	10.985
Finansielle anlægsaktiver i alt		10.985	10.985
ANLÆGSAKTIVER I ALT		20.927.765	15.738.160
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		5.371.613	3.430.613
Andre tilgodehavender		262.352	217.704
Periodeafgrænsningsposter		139.134	40.103
Tilgodehavender i alt		5.773.099	3.688.420
Likvide beholdninger		180.754	2.382.690
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT		5.953.853	6.071.110
AKTIVER I ALT		26.881.618	21.809.270

ÅRSREGNSKAB

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2019

	2019	2018
Note	kr.	kr.
PASSIVER		
Selskabskapital	125.000	125.000
Reserve for udviklingsomkostninger	5.306.512	4.350.236
Overført resultat	787.960	372.602
Udbytte	3.000.000	3.000.000
EGENKAPITAL I ALT	9.219.472	7.847.838
Udskudt skat	1.545.000	1.235.000
HENSATTE FORPLIGTELSER I ALT	1.545.000	1.235.000
Gæld til realkreditinstitutter	116.427	397.556
Gæld til banker	433.481	0
Anden gæld	605.395	0
Langfristede gældsforpligtelser i alt	1.155.303	397.556
Gæld til realkreditinstitutter	287.000	285.000
Gæld til banker	39.982	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	403.569	396.401
Gældsforpligtelser til associerede virksomheder	10.300.000	7.300.000
Skyldig selskabsskat	747.838	963.252
Anden gæld	3.183.454	3.384.223
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	14.961.843	12.328.876
GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT	16.117.146	12.726.432
PASSIVER I ALT	26.881.618	21.809.270
Eventualforpligtelser	6	
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7	

ÅRSREGNSKAB

EGENKAPITALOPGØRELSE FOR 2019

	<u>2019</u> kr.	<u>2018</u> kr.
Selskabskapital:		
Primo	125.000	125.000
Ultimo i alt	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
Reserve for udviklingsomkostninger:		
Primo	4.350.236	3.691.077
Tilgang i løbet af regnskabsåret	956.276	659.159
Ultimo	<u>5.306.512</u>	<u>4.350.236</u>
Overført resultat:		
Primo	372.602	602.399
Tilgang	415.358	0
Afgang	0	-229.797
Ultimo i alt	<u>787.960</u>	<u>372.602</u>
Udbytte:		
Primo	3.000.000	211.600
Tilgang	3.000.000	3.000.000
Afgang	-3.000.000	-211.600
Ultimo	<u>3.000.000</u>	<u>3.000.000</u>
Egenkapital i alt	<u>9.219.472</u>	<u>7.847.838</u>

ÅRSREGNSKAB

NOTER

	2019 kr.	2018 kr.
1. Personalemkostninger		
Lønninger	18.581.487	16.581.828
Pensioner	1.596.604	1.500.561
Omkostninger til social sikring	202.558	163.910
Personalemkostninger overført til aktiver	-4.505.673	-3.232.681
Andre personaleomkostninger	453.205	340.686
Personalemkostninger	16.328.181	15.354.304
Gennemsnitligt antal ansatte	34	31
2. Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til associerede virksomheder	730.000	730.000
Renteomkostninger i øvrigt	343.918	50.832
Finansielle omkostninger	1.073.918	780.832
3. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	959.838	1.055.252
Ændring i udskudt skat	310.000	-60.000
Skat af årets resultat	1.269.838	995.252
4. Immaterielle anlægsaktiver		
Udviklingsprojekter under udførelse:		
Kostpris, primo	15.485.254	15.194.017
Tilgang	4.050.792	2.752.404
Afgang	0	-2.461.167
Kostpris, ultimo	19.536.046	15.485.254
Af- og nedskrivninger, primo	-9.908.028	-9.353.610
Afskrivninger	-2.824.798	-3.015.585
Tilbageførsel af nedskrivninger fra tidligere periode	0	2.461.167
Af- og nedskrivninger, ultimo	-12.732.826	-9.908.028
Regnskabsmæssig værdi, ultimo	6.803.220	5.577.226
5. Materielle anlægsaktiver		
Grunde og bygninger:		
Kostpris, primo	5.835.141	7.896.961
Forhøjelse (nedsættelse) som følge af overførsler til/fra andre poster	0	-2.061.820
Kostpris, ultimo	5.835.141	5.835.141
Af- og nedskrivninger, primo	-405.608	-346.990
Afskrivninger	-58.618	-58.618
Af- og nedskrivninger, ultimo	-464.226	-405.608
Regnskabsmæssig værdi, ultimo	5.370.915	5.429.533

ÅRSREGNSKAB

NOTER

	2019	2018
	kr.	kr.
5. Materielle anlægsaktiver, fortsat		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar:		
Kostpris, primo	3.183.874	2.859.074
Tilgang	1.067.542	504.800
Afgang	-960.000	-180.000
Kostpris, ultimo	3.291.416	3.183.874
Af- og nedskrivninger, primo	-2.184.148	-1.964.710
Afskrivninger	-286.396	-300.438
Af- og nedskrivninger af afhændede aktiver	-32.000	-6.000
Tilbageførsel af af- og nedskrivning på afhændede aktiver	592.000	87.000
Af- og nedskrivninger, ultimo	-1.910.544	-2.184.148
Regnskabsmæssig værdi, ultimo	1.380.872	999.726
Materielle anlægsaktiver under opførelse		
Kostpris, primo	3.720.690	0
Forhøjelse (nedsættelse) som følge af overførsler til/fra andre poster	0	2.061.820
Tilgang	3.641.083	1.658.870
Kostpris, ultimo	7.361.773	3.720.690
Regnskabsmæssig værdi, ultimo	7.361.773	3.720.690

6. Eventualforpligtelser

Ingen.

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er tinglyst ejerpantebrev på 16.500.000 kr. med pant i ejendom. Prioritetsgæld er ligeledes tinglyst i selskabets grunde og bygninger samt materielle anlægsaktiver under opførelse. Grundes og bygningers regnskabsmæssige værdi udgør 12.732.688 kr. pr. 31.12.2019.