

# Boligtextilbranchens Indkøbsservice A.m.b.A.

Tilst Søndervej 136, st. th., 8381 Tilst

CVR-nr. 25 98 00 26

## Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 6. april 2019

Dirigent:



## Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	6
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	9
Noter	10

## Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Boligtextilbranchens Indkøbsservice A.m.b.A. for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Tilst, den 6. april 2019  
Direktion:



Erik Vinther

Bestyrelse:



Kim Stidsholt Rasmussen  
formand



Torben Sørensen

Carsten Lykke Ølsen



Kim Ølholm Fallesen



Flemming Otte



## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Boligtextilbranchens Indkøbsservice A.m.b.A.

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Boligtextilbranchens Indkøbsservice A.m.b.A. for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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

### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

### Uafhængighed

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.

### 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 regnskabsbrugere 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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 konklusion 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 bl.a. 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.

Aarhus, den 6. april 2019

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28



Tom B. Lassen  
statsaut. revisor  
mne24820



## Ledelsesberetning

### Oplysninger om selskabet

Navn	Boligtextilbranchens Indkøbsservice A.m.b.A.
Adresse, postnr., by	Tilst Søndervej 136, st. th., 8381 Tilst
CVR-nr.	25 98 00 26
Stiftet	22. marts 2001
Hjemstedskommune	Aarhus
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Bestyrelse	Kim Stidsholt Rasmussen, formand Torben Sørensen Carsten Lykke Olsen Kim Ølholm Fallesen Flemming Otte
Direktion	Erik Vinther
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Værkmestergade 25, Postboks 330, 8100 Aarhus C

### Beretning

#### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens formål er at levere varer og tjenesteydelser til virksomhedens andelshavere.

#### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2018 udviser et overskud på 502.066 kr. mod et overskud på 920.025 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på 2.408.956 kr. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

#### Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

#### Forventet udvikling

Selskabet forventer et overskud i regnskabsåret 2019.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Resultatopgørelse

Note	kr.	2018	2017
	Bruttofortjeneste	3.645.473	3.809.862
2	Personaleomkostninger	-3.023.075	-3.023.005
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-66.808	-38.771
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	555.590	748.086
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-27.037	114.192
3	Finansielle indtægter	42.089	125.520
	Finansielle omkostninger	-55.836	-53.539
	<b>Resultat før skat</b>	514.806	934.259
4	Skat af årets resultat	-12.740	-14.234
	<b>Årets resultat</b>	<b>502.066</b>	<b>920.025</b>
	<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
	Reserve for udviklingsomkostninger	173.626	0
	Overført resultat	328.440	920.025
		<b>502.066</b>	<b>920.025</b>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

## Balance

Note	kr.	2018	2017
	<b>AKTIVER</b>		
	<b>Anlægsaktiver</b>		
5	Immaterielle anlægsaktiver		
	Software	202.597	13.667
		<u>202.597</u>	<u>13.667</u>
6	Materielle anlægsaktiver		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	0
	Indretning af lejede lokaler	0	4.239
		<u>0</u>	<u>4.239</u>
	<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	135.731
	Tilgodehavender hos andelshavere	0	707.639
		<u>0</u>	<u>843.370</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>202.597</u>	<u>861.276</u>
	<b>Omsætningsaktiver</b>		
	<b>Varebeholdninger</b>		
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	841.062	857.121
		<u>841.062</u>	<u>857.121</u>
	<b>Tilgodehavender</b>		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	6.393.986	6.255.127
	Tilgodehavende selskabsskat	5.260	0
	Andre tilgodehavender	1.936.888	2.035.757
	Ikke-indbetalt selskabskapital	194.338	0
	Periodeafgrænsningsposter	94.017	66.299
		<u>8.624.489</u>	<u>8.357.183</u>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<u>4.132.643</u>	<u>3.902.244</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>13.598.194</u>	<u>13.116.548</u>
	<b>AKTIVER I ALT</b>	<u>13.800.791</u>	<u>13.977.824</u>



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Balance

Note	kr.	2018	2017
	<b>PASSIVER</b>		
	<b>Egenkapital</b>		
	Selskabskapital	1.200.000	270.000
	Reserve for ikke indbetalt selskabskapital	194.338	0
	Reserve for udviklingsomkostninger	173.626	0
	Overført resultat	840.992	2.143.630
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>2.408.956</b>	<b>2.413.630</b>
	<b>Hensatte forpligtelser</b>		
	Hensættelse vedr. kapitalandele i tilknyttede virksomheder	12.785	14.111
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>12.785</b>	<b>14.111</b>
	<b>Gældsforpligtelser</b>		
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		
	Gæld til banker	71.955	43.419
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.485.984	6.607.447
	Skyldig selskabsskat	0	6.239
	Anden gæld	4.821.111	4.892.978
		<b>11.379.050</b>	<b>11.550.083</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>11.379.050</b>	<b>11.550.083</b>
	<b>PASSIVER I ALT</b>	<b>13.800.791</b>	<b>13.977.824</b>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 7 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 8 Sikkerhedsstillelser

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Egenkapitalopgørelse

kr.	Selskabskapital	Reserve for ikke indbetalt sel- skabskapital	Reserve for udviklingsom- kostninger	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2018	270.000	0	0	2.143.630	2.413.630
Andelshavere indtrådt	10.000	0	0	0	10.000
Andelshavere udtrådt	-40.000	0	0	-219.515	-259.515
Forhøjelse af andelskapital	765.662	0	0	-765.662	0
Overført via resultatdisponering	0	0	173.626	328.440	502.066
Egenkapital overført til reserver	0	194.338	0	-194.338	0
Ikke-indbetalt selskabskapital	194.338	0	0	0	194.338
Udbetalt til medlemmer	0	0	0	-451.563	-451.563
<b>Egenkapital 31. december 2018</b>	<b>1.200.000</b>	<b>194.338</b>	<b>173.626</b>	<b>840.992</b>	<b>2.408.956</b>

Årets resultat tilfalder medlemmerne i forhold til deres køb i selskabet i regnskabsperioden. Den tildelte andel af årets resultat posteres på en resultatkonto for hvert medlem. Eventuelt indestående beløb på resultatkontoen kan, jf. selskabets vedtægter, udbetales kontant til andelshaverne.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Boligtællebranchens Indkøbsservice A.m.b.A. for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

#### Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

#### Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencen, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

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

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

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i nettoomsætningen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget. Tidspunktet for overgang af de væsentligste fordele og risici tager udgangspunkt i virksomhedens leveringsbetingelser.

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

#### Bruttofortjeneste

Posterne nettoomsætning, vareforbrug, andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter er med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til en regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

#### Personaleomkostninger

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

#### Afskrivninger

Afskrivninger omfatter af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver.



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Software	3 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

#### Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

Posten omfatter den forholdsmæssige andel af resultat efter skat i dattervirksomheder efter eliminering af interne avancer eller tab og fratrukket af- og nedskrivning på goodwill og andre merværdier på erhvervelsestidspunktet.

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

#### Skat

Skat af årets resultat opgøres på baggrund af andelsbeskatning, som baseres på formue.

### Balancen

#### Immaterielle anlægsaktiver

Andre immaterielle anlægsaktiver omfatter andre erhvervede immaterielle rettigheder.

Andre immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Udviklingsomkostninger omfatter hjemmeside, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, og hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed 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 til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

#### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

#### Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles efter den indre værdis metode til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhedernes egenkapital, med tillæg af koncerngoodwill og koncerninterne tab og fradrag af koncerninterne avancer og eventuel negativ goodwill. Kapitalandele i virksomheder med negativ indre værdi måles til 0 kr. Virksomhedens forholdsmæssige andel af en eventuel negativ egenkapital modregnes i tilgodehavender hos kapitalandelen, i det omfang det er uerholdeligt. Beløb herudover indregnes under posten hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække underbalancen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsessværdien.

Ved første indregning måles kapitalandele i dattervirksomheder til kostpris, dvs. med tillæg af transaktionsomkostninger. Kostprisen allokeres i overensstemmelse med overtagelsesmetoden, jf. anvendt regnskabspraksis for virksomhedssammenslutninger.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden.

Konstaterede merværdier og eventuel goodwill i forhold til den underliggende virksomheds regnskabsmæssige indre værdi amortiseres i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis for de aktiver og forpligtelser, som de kan henføres til. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder, der måles til regnskabsmæssig indre værdi, er underlagt krav om nedskrivningstest, hvis der foreligger indikationer på værdiforringelse.

Fortjeneste eller tab ved salg af dattervirksomheder indregnes i resultatopgørelsen på salgstidspunktet og opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

#### Varebeholdninger

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

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

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

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

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonterings-sats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

#### Periodeafgrænsningsposter

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

#### Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

#### Selskabsskat

Skatteforpligtelser og -tilgodehavender vedrørende aktuel skat indregnes i balancen som skat beregnet af årets skattepligtige indkomst og reguleret for eventuel skat vedrørende tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Beløbet opgøres ved anvendelse af de skatteprocenter, der er vedtaget eller i al væsentlighed er vedtaget på balancedagen.

#### Andre gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

kr.	2018	2017
<b>2 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	2.528.216	2.475.958
Pensioner	314.005	355.742
Andre omkostninger til social sikring	35.112	38.823
Andre personaleomkostninger	145.742	152.482
	<u>3.023.075</u>	<u>3.023.005</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>5</u>	<u>6</u>
<b>3 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	9.391	7.608
Andre finansielle indtægter	32.698	117.912
	<u>42.089</u>	<u>125.520</u>
<b>4 Skat af årets resultat</b>		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	12.740	14.234
	<u>12.740</u>	<u>14.234</u>



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 5 Immaterielle anlægsaktiver

kr.	Software
Kostpris 1. januar 2018	174.890
Tilgang i årets løb	251.500
Kostpris 31. december 2018	426.390
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	161.223
Årets afskrivninger	62.570
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	223.793
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	202.597

#### 6 Materielle anlægsaktiver

kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	I alt
Kostpris 1. januar 2018	150.240	70.765	221.005
Kostpris 31. december 2018	150.240	70.765	221.005
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	150.240	66.526	216.766
Årets afskrivninger	0	4.239	4.239
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	150.240	70.765	221.005
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	0	0	0

#### 7 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

##### Andre økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser i øvrigt:

kr.	2018	2017
Leje- og leasingforpligtelser	232.277	321.252

Selskabet har indgået lejeaftale med opsigelsesvarsel på 6 måneder samt en uopsigelig leasingaftale på 3 år med en restlevetid på 10 måneder.

#### 8 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for selskabets gæld over for bank er der stillet virksomhedspant eller anden sikkerhed i virksomhedens simple fordringer for en værdi af 6.000 t.kr. Den samlede regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender for salg, hvori der er stillet sikkerhed eller pant, udgør 6.403 t.kr.

Selskabet har stillet betalingsgarantier overfor kreditorer for 220 t.kr.