



ÅRSRAPPORT OG KONCERNREGSKAB

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2016

JTT HOLDING APS

Store Kongensgade 40 H, 2. th.

1264 København K

CVR-nr. 26 11 17 57

Godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling,
den 12/6 2017

Jacob Tackmann Nielsen

Dirigents navn tillige med blokbogstaver

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Ledelsesberetning mv.	
Selskabsoplysninger	1
Koncernoversigt	2
Ledelsesberetning	3-5
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	6
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	7-9
Koncernregnskab og årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	10-19
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2016	20
Balance pr. 31. december 2016	21-22
Egenkapitalopgørelser pr. 31. december 2016	23-24
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2016	25
Noter	26-37

Selskab

JTT Holding ApS
Store Kongensgade 40 H, 2. th.
1264 København K
CVR-nr. 26 11 17 57

7. regnskabsår

Hjemsted: København K

Direktion

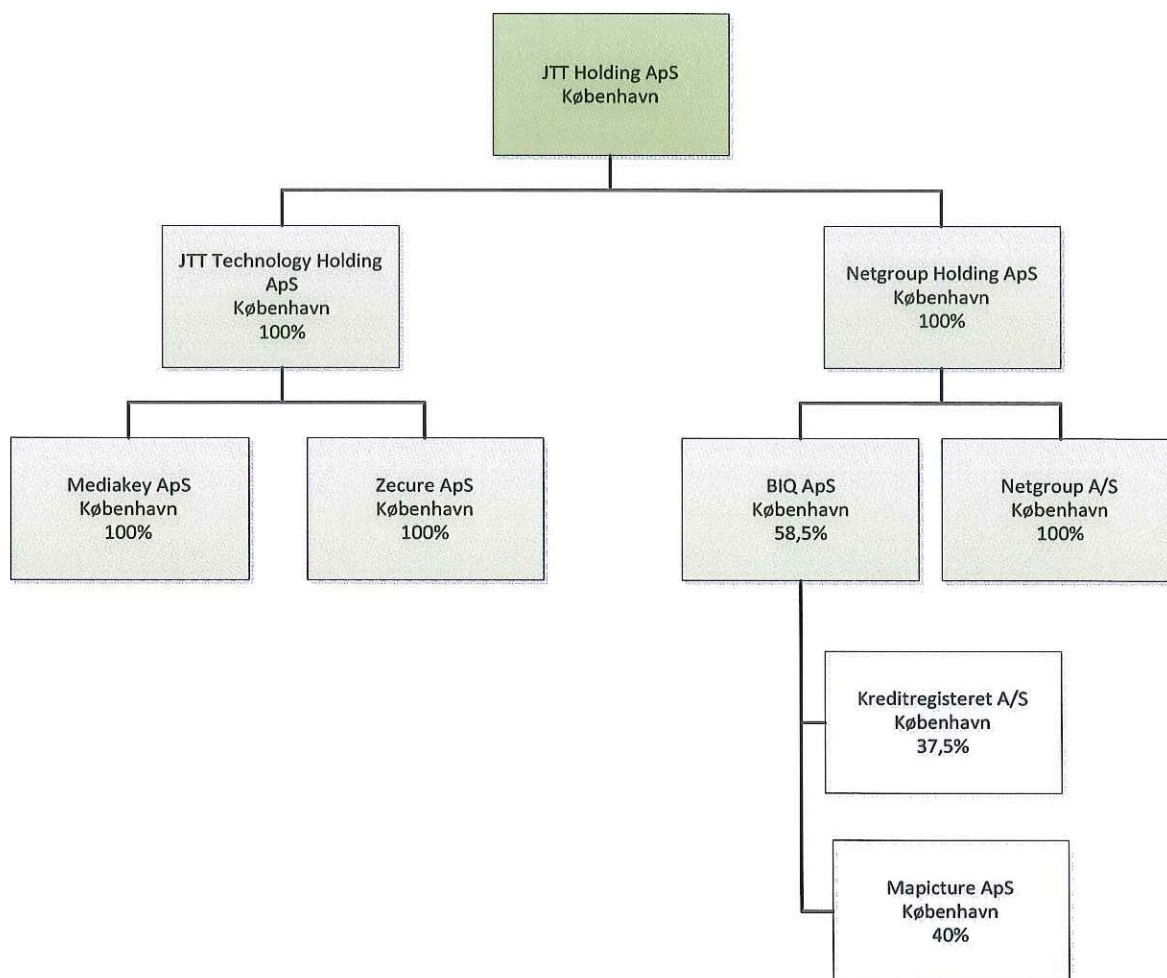
Karl Erik Thomsen

Jacob Tackmann Thomsen

Revision

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

Sten Pedersen, statsautoriseret revisor
Kenny Madsen, statsautoriseret revisor



Væsentligste aktiviteter

Koncernen:

Koncernens hovedaktiviteter består i at drive datacenter/hosting, konsulentbistand inden for IT, internet-handel, IT-udvikling, IT-Drift, levering af data om selskaber, personer og ejendomme i Danmark.

Moderselskabet:

JTT Holding ApS's hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været at eje kapitalandele i tilknyttede virksomheder og hermed beslægtede investeringer.

Udviklingen i aktiviteter og forhold

Årets resultat er negativt påvirket af ekstraordinært store nedskrivninger af udlån med i alt t.kr. 84.459. Der henvises i den forbindelse til beskrivelsen i regnskabsnote 1, herunder beskrivelsen af usikkerhed ved måling af udlånet.

Ledelsen anser på den baggrund årets resultat for mindre tilfredsstillende.

Koncernen:

Årets resultat udgør t.kr. -77.711 mod t.kr. -32.884 sidste regnskabsår. Egenkapitalen udgør t.kr. 27.005 og soliditetsgraden udgør 39%.

Moderselskabet:

Årets resultat udgør t.kr. -78.522 mod t.kr. -34.472 sidste regnskabsår. Egenkapitalen udgør t.kr. 24.992 og soliditetsgraden udgør 33,2%.

Den forventede udvikling

Koncernen:

Der forventes en positiv udvikling i koncernens aktiviteter og indtjening i det kommende år.

Særlige risici

Koncernen:

Koncernen er ikke omfattet af særlige risici udover almindelige driftsmæssige risici inden for koncernens brancher. Koncernen er heller ikke i særlig grad påvirket af finansielle risici eller valutarisici, og der anvendes ikke finansielle instrumenter til afdækning af sådanne risici.

Koncernens væsentligste kreditrisiko omfatter betalingsevnen hos nærtstående part, hvor der er ydet et udlån på t.kr. 25.

Videnressourcer

Koncernen:

Koncernens videnressourcer består af veluddannede medarbejdere, som undergår en varig efteruddannelse. Den fremtidige indtjening er delvist afhængig af disse eller tilsvarende ansatte.

Miljøforhold

Koncernen:

Koncernens aktiviteter påvirker ikke det eksterne miljø i en væsentlig grad. Den væsentligste påvirkninger består i anvendelsen af strøm til produktion. Koncernens leverandører foretager løbende foranstaltninger med henblik på minimering af anvendelsen af strøm.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernen:

Koncernen afholder ikke væsentlige omkostninger til løbende forsknings- og udviklingsaktiviteter.

Hoved- og nøgletal for koncernen

Beløb i t.kr.	2016	2015	2014	2013	2012
Resultatopgørelse					
Bruttofortjeneste	50.876	7.780	114.808	56.052	27.458
Resultat af primær drift	5.088	-32.290	84.582	19.468	-1.221
Finansielle poster, netto	2.330	1.158	302	4.426	-1.165
Årets resultat	-77.711	-32.884	92.625	7.839	-3.886
Balance					
Balancesum	68.579	146.788	180.097	70.203	37.353
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.304	3.479	607	-	-
Egenkapital	27.005	105.576	139.882	-13.687	-21.526
Pengestrømme					
Pengestrømme fra driftsaktiviteten	9.108	1.127	-5.716	41.579	8.537
Pengestrømme fra investeringsaktiviteten	-3.039	-5.215	-154	-10.633	-5.632
Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten	-830	-3.942	-22.115	-2.817	401
Pengestrømme i alt	5.239	-8.031	-27.985	28.129	3.306
Gennemsnitlig antal heltidsbeskræftigede	56	49	44	38	34
Nøgletal					
Soliditetsgrad	39,38%	71,92%	77,67%	-	-
Forrentning af egenkapital	-117,23%	-26,79%	146,80%	-	-

Nøgletallene følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefaling 2015, og afviger kun på nogle punkter herfra. Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2016 for JTT Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

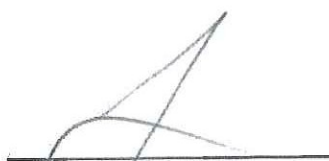
Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, den 12. juni 2017

I direktionen


Karl Erik Thomsen


Jacob Tackmann Thomsen

Til kapitalejeren i JTT Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for JTT Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, for såvel koncernen som selskabet, samt pengestrømsopgørelse for koncernen. 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. 31. december 2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 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.

Fremhævelser af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden på note 1 i regnskabet, der beskriver den usikkerhed som er forbundet med målingen af et udlån til en nærtstående part. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

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 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 koncernregnskabet og 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 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 omstændigheder, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- * Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- * Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af 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 og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- * Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om 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 konklusion.

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 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 væsentlig inkonsistent med koncernregnskabet eller 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.

Søborg, den 12. juni 2017

inforevision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
(CVR-nr. 19263096)


Sten Pedersen
statsautoriseret revisor


Kenny Madsen
statsautoriseret revisor

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

Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens regnskabsklasse C for mellemstore virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

KORREKTION AF TIDLIGERE ÅRS FEJL OG SAMMENLIGNINGSTAL

Der er i regnskaberne for de tilknyttede virksomheder konstateret fejl. Fejlene er korrigeret i år. Korrektionen har medført en ændring af egenkapitalen primo sammenligningsåret med t.kr. - 208.

For sammenligningsåret er selskabets resultat før skat formindsket med t.kr. 1.668, mens egenkapital og balancesum er formindsket med t.kr. 1.813.

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

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

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

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

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

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

VALUTAOMREGNING

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

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

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

KONCERNREGNSKAB

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (tilknyttede virksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at kontrollere en virksomhed, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan kontrollere eller faktisk kontrollerer de økonomiske og driftsmæssige beslutninger i virksomheden.

Koncernregnskabet er udarbejdet på grundlag af regnskaber for moderselskabet og de tilknyttede virksomheder ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet er der foretaget eliminering af koncernvirksomhedernes indbyrdes mellemværender, indtægter og omkostninger samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de tilknyttede virksomheder.

Kapitalandele i de tilknyttede virksomheder er udlignet med de forholdsmæssige andele af de tilknyttede virksomheders regnskabsmæssige indre værdi.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, er aflagt i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis. Udenlandske virksomheders resultat og egenkapital er omregnet til danske kroner. Valutakursreguleringer, der opstår ved omregning af de udenlandske virksomheders egenkapital ved regnskabsårets begyndelse og omregning af årets resultat fra gennemsnitskurs til balancedagens kurs, føres direkte over egenkapitalen.

Ved køb af tilknyttede virksomheder er det forskelsbeløb, som fremkommer ved udligningen så vidt muligt fordelt på de aktiver og passiver i de tilknyttede virksomheder, hvis værdi er højere eller lavere end det beløb, hvortil de er bogført, på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret. Et resterende positivt forskelsbeløb behandles som koncerngoodwill og opføres under immaterielle anlægsaktiver. Et negativt forskelsbeløb, der modsvarer en forventet omkostning eller en ugunstig udvikling, indtægtsføres i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

RESULTATOPGØRELSEN

Resultatopgørelsen er artsopdelt.

Bruttofortjeneste

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

Nettoomsætning

Som indtægtskriterium anvendes leveringskriteriet, således at nettoomsætningen omfatter årets fakturerede omsætning. Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt opgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang. Nettoomsætningen måles til dagsværdien ekskl. moms og med fradrag af afgivne vare- og kunderabatter.

Indtægter ved levering af serviceydelser indregnes som omsætning i takt med levering af ydelsen.

Andre driftsindtægter

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

Eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Andre driftsomkostninger

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

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders driftsresultat reguleret for interne avancer og tab fratrukket årlige afskrivninger på koncern-goodwill.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders driftsresultat reguleret for interne avancer og tab fratrukket årlige afskrivninger på koncerngoodwill.

Andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab, realiserede og urealiserede fortjenester og -tab ved salg af andre værdipapirer og kapitalandele, amortisering af gæld til realkreditinstitutter samt rentetillæg og rentegodtgørelse under acontoskatteordningen.

Nedskrivning af finansielle aktiver

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter årets nedskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder samt årets nedskrivning af andre tilgodehavender, der er anlægsaktiver og tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, herunder tilbageførsler af tidligere års foretagne nedskrivninger.

Skat af årets resultat og selskabsskat

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

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

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernselskaber og fungerer som administrationselskab. Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles mellem koncernselskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster efter selskabsskattelovens regler om fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud.

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

Sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede selskaber, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som sambeskatningsbidrag under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

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

BALANCEN

Balancen er opstillet i kontoform.

AKTIVER**Immaterielle anlægsaktiver**

Immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

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

Aktiverne afskrives lineært over deres forventede økonomiske brugstid:

Færdiggjorte udviklingsprojekter	5 år
Erhvervede rettigheder	5 år

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

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

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

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

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

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Indretning af lejede lokaler	5 år	0%
Produktionsanlæg og maskiner	3 - 8 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 8 år	0%

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

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

Værdiforringelse af immaterielle og materielle anlægsaktiver

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

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af forventet nettosalgpris og kapitalværdi. Kapitalværdi opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder er indregnet efter den indre værdis metode, således at kapitalandelen måles til den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders regnskabsmæssige indre værdi reguleret for interne udbytter og avancer.

Disponible reserver i de tilknyttede virksomheder, som på balancetidspunktet disponeres som udbytte til moderselskabet, indgår i værdien af kapitalandele.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til nul, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Køb af tilknyttede virksomheder indregnes til kostpris. Forskellen mellem kostprisen og den regnskabsmæssige indre værdi i den købte virksomhed, som fremkommer på det tidspunkt, hvor koncernforholdet bliver etableret, er så vidt muligt fordelt på de aktiver og passiver, hvis værdi er højere eller lavere end det bogførte beløb. Et resterende positivt forskelsbeløb behandles som koncern-goodwill og indgår i værdien af kapitalandele, der afskrives lineært i resultatopgørelsen over 5 år. Et negativt forskelsbeløb, der modsvarer en forventet omkostning eller en ugunstig udvikling, indtægtsføres i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder henlægges via overskuds-disponeringen til "reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet, og reguleres med egenkapitalbevægelser i de tilknyttede virksomheder.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder er indregnet efter den indre værdis metode, således at kapitalandelen måles til den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders regnskabsmæssige indre værdi reguleret for interne udbytter og avancer.

Disponible reserver i de associerede virksomheder, som på balancetidspunktet disponeres som udbytte til moderselskabet, indgår i værdien af kapitalandele.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til nul, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Køb af associerede virksomheder indregnes til kostpris. Forskellen mellem kostprisen og den regnskabsmæssige indre værdi i den købte virksomhed, som fremkommer på det tidspunkt, hvor koncernforholdet bliver etableret, er så vidt muligt fordelt på de aktiver og passiver, hvis værdi er højere eller lavere end det bogførte beløb. Et resterende positivt forskelsbeløb behandles som koncern-goodwill og indgår i værdien af kapitalandele, der afskrives lineært i resultatopgørelsen over 5 år. Afskrivningsperioden er baseret på en vurdering af indtjeningsprofilen og er i et rimeligt omfang baseret på historiske data. Et negativt forskelsbeløb, der modsvarer en forventet omkostning eller en ugunstig udvikling, indtægtsføres i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder henlægges via overskuds-disponeringen til "reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet, og reguleres med egenkapitalbevægelser i de tilknyttede virksomheder.

Andre værdipapirer og kapitalandele, der er anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under anlægsaktiver omfatter noterede kapitalandele, som er målt til kostpris.

I tilfælde hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi. Årets nedskrivning indregnes i resultatopgørelsen under nedskrivning af finansielle aktiver.

Modtagne udbytter, realiserede og urealiserede kursavancer og -tab indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger.

Andre tilgodehavender, der er anlægsaktiver

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

Tilgodehavender

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning er indregnet efter produktionskriteriet, hvorefter igangværende serviceydelser måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på den enkelte serviceydelse. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på den enkelte serviceydelse.

Når salgsværdien på en serviceydelse ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealiseringsværdien, såfremt denne er lavere.

Den enkelte serviceydelse indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og forudbetalinger.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

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

PASSIVER

Egenkapital

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

Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes egenkapital præsenteres som en særskilt hovedpost under egenkapitalen. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes resultat er præsenteret særskilt i resultatdisponeringen, og fremgår ligeledes af koncernens egenkapitalopgørelse sammen med øvrige reguleringer, herunder forskydninger ved handel med ejerandele i regnskabsårets løb.

Hensættelser til udskudt skat

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

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

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

Gældsforpligtelser

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

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

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

PENGESTRØMSOPGØRELSE

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

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

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

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

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

Likvider omfatter likvide beholdninger samt driftskreditter hos kreditinstitutter, som indgår i koncernens likviditetsstyring.

I henhold til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 har moderselskabet ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse.

HOVED- OG NØGLETALSOVERSIGT

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med "Anbefalinger & Nøgletal 2015" fra Finansforeningen.

Nøgletallene er beregnet således:

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

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

RESULTATOPGØRELSE	KONCERN		MODER		Note
	2016	2015	2016	2015	
BRUTTOFORTJENESTE	50.876.081	7.780.303	1.107.856	330.453	
Personaleomkostninger	-41.778.859	-35.494.171	-610.331	-670.332	3
INDTJENINGSBIDRAG	9.097.222	-27.713.868	497.525	-339.879	
Af- og nedskrivninger på materielle og immaterielle anlægsaktiver	-4.958.745	-3.404.835	0	-43.750	8,9
Andre driftsomkostninger	949.035	-1.170.838	0	0	
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	5.087.512	-32.289.541	497.525	-383.629	
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virks.	0	0	-79.075.184	-34.115.252	10,11
Indtægter af kapitalandele i associerede virks.	-620.196	-681.623	0	0	10,11
Andre finansielle indtægter	3.335.827	2.862.146	2.616.843	2.364.221	4
Nedskrivning af finansielle aktiver	-84.459.829	0	0	0	
Øvrige finansielle omkostninger	-1.006.308	-1.704.033	-2.401.918	-2.385.817	5
RESULTAT FØR SKAT	-77.662.994	-31.813.051	-78.362.734	-34.520.477	
Skat af årets resultat	-48.125	-1.070.567	-159.357	48.370	6
ÅRETS RESULTAT	-77.711.119	-32.883.618	-78.522.091	-34.472.107	

AKTIVER	KONCERN		MODER		Note
	31/12 2016	31/12 2015	31/12 2016	31/12 2015	
Færdiggjorte udviklingsprojekter	130.897	0	0	0	8
Erhvervede rettigheder	0	3.271.887	0	0	8
IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	130.897	3.271.887	0	0	
Indretning af lejede lokaler	592.777	545.248	0	0	9
Produktionsanlæg og maskiner	2.972.079	3.346.155	0	0	9
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	254.416	332.634	0	0	9
MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	3.819.272	4.224.037	0	0	
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	50.777.015	99.852.199	10,11
Kapitalandele i associerede virksomheder	560.478	1.180.673	0	0	10,11
Andre værdipapirer og kapitalandele	0	174.107	0	0	10
Andre tilgodehavender	25.959.746	105.074.294	0	0	10
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER	26.520.224	106.429.074	50.777.015	99.852.199	
ANLÆGSAKTIVER	30.470.393	113.924.998	50.777.015	99.852.199	
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	15.400.938	10.178.674	375.000	187.500	16
Igangværende arbejder for fremmed regning	0	670.973	0	0	
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	23.663.060	48.047.018	
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	632.766	0	0	0	
Andre tilgodehavender	515.631	3.869.017	90.000	0	
Tilgodehavende selskabsskat	0	0	210.881	0	6
Udskudt skatteaktiv	941.164	370.622	0	0	6
Periodeafgrænsningsposter	8.375.812	7.588.367	52.954	18.079	12
TILGODEHAVENDER	25.866.311	22.677.653	24.391.895	48.252.597	
LIKVIDE BEHOLDNINGER	12.242.695	10.185.272	60.404	180.570	
OMSÆTNINGSAKTIVER	38.109.006	32.862.925	24.452.299	48.433.167	
AKTIVER I ALT	68.579.399	146.787.923	75.229.314	148.285.366	

PASSIVER	KONCERN		MODER		Note
	31/12 2016	31/12 2015	31/12 2016	31/12 2015	
Virksomhedskapital	125.000	125.000	125.000	125.000	13
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	0	0	
Overført resultat	24.866.761	103.464.168	24.866.760	103.388.851	
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	0	0	0	
Minoritetsinteresser	2.013.512	1.987.224	0	0	
EGENKAPITAL	27.005.272	105.576.392	24.991.760	103.513.851	
Gæld til kreditinstitutter	104.400	3.285.904	0	0	
Modtagne forudbetalinger fra kunder	2.830.505	635.261	0	0	
Leverandører af varer og tjenesteydelser	17.800.934	13.520.311	140.722	64.998	
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	40.760.931	34.609.683	
Selskabsskat	2.086.812	3.496.421	0	1.198.737	6
Skyldigt sambeskatningsbidrag	0	0	3.248.368	3.212.577	6
Anden gæld	13.674.458	15.378.877	6.087.533	5.685.520	
Periodeafgrænsningsposter	5.077.018	4.894.757	0	0	14
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE	41.574.127	41.211.531	50.237.554	44.771.515	
GÆLDSFORPLIGTELSE	41.574.127	41.211.531	50.237.554	44.771.515	
PASSIVER I ALT	68.579.399	146.787.923	75.229.314	148.285.366	

- 2 Særlige poster
- 7 Resultatdisponering
- 15 Eventualforpligtelser
- 16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 17 Kontraktlige forpligtelser
- 18 Reguleringer (pengestrømme)

	KONCERN				
	Virksom- hedskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	Minoritets- interesser	I ALT
Egenkapital pr. 1/1 2015	125.000	138.005.613	0	1.751.806	139.882.419
Praksisændring/fejll i tidligere år	0	-177.303	0	0	-177.303
Udloddet udbytte	0	0	0	-1.245.106	-1.245.106
Overført via resultatdisponeringen	0	-34.364.142	0	1.480.524	-32.883.618
Egenkapital pr. 1/1 2016	125.000	103.464.168	0	1.987.224	105.576.392
Primoregulering	0	-75.316	0	45.786	-29.530
Udloddet udbytte	0	0	0	-830.471	-830.471
Overført via resultatdisponeringen	0	-78.522.092	0	810.973	-77.711.119
Egenkapital pr. 31/12 2016	125.000	24.866.761	0	2.013.512	27.005.272

Egenkapitalopgørelse	MODER				
	Virksom- hedskapital	Nettoposkr. efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	I ALT
Egenkapital pr. 1/1 2015	125.000	0	211.255.425	0	211.380.425
Praksisændring	0	0	-73.394.467	0	-73.394.467
Udloddet udbytte	0	0	0	0	0
Overført via resultatdisponeringen	0	0	-34.472.107	0	-34.472.107
Egenkapital pr. 1/1 2016	125.000	0	103.388.851	0	103.513.851
Udloddet udbytte	0	0	0	0	0
Overført via resultatdisponeringen	0	0	-78.522.091	0	-78.522.091
Egenkapital pr. 31/12 2016	125.000	0	24.866.760	0	24.991.760

	KONCERN	
	2016	2015
PENGESTRØMSOPGØRELSE		
Årets resultat	-77.711.119	-32.883.618
Af- og nedskr. på materielle og immaterielle anlægsaktiver	4.958.745	3.404.835
18 Reguleringer	82.839.596	34.594.077
Øvrige reguleringer	0	0
Ændring i tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	-5.222.264	-459.933
Ændring i gæld til leverandører af varer og tjenesteydelser	4.280.623	-2.347.687
Andre ændringer i driftskapital	-308.471	-774.077
PENGESTRØMME FRA PRIMÆR DRIFT	8.837.110	1.533.597
Renteindbetalinger og lignende	3.335.827	1.492.843
Renteudbetalinger og lignende	-1.006.308	-1.704.033
Betalt/refunderet selskabsskat	-2.058.728	-195.852
Andre pengestrømme fra driftsaktivitet	0	0
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET	9.107.901	1.126.555
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-150.200	0
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.303.755	-3.478.564
Salg af materielle anlægsaktiver	0	0
Køb af finansielle anlægsaktiver	-1.759.015	-1.736.266
Salg af finansielle anlægsaktiver	174.467	200
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET	-3.038.503	-5.214.630
Betaling af langfristet gæld i øvrigt	0	-2.697.336
Optagelse af langfristet gæld i øvrigt	0	0
Betalt udbytte	-830.471	-1.245.106
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET	-830.471	-3.942.442
ÅRETS ÆNDRING I LIKVIDER	5.238.927	-8.030.517
Likvider pr. 1/1 2016	6.899.368	14.929.885
LIKVIDER PR. 31/12 2016	12.138.295	6.899.368
Som kan specificeres således:		
Likvide beholdninger	12.242.695	10.185.272
Kreditinstitutter i øvrigt (kortfristet)	-104.400	-3.285.904
LIKVIDER PR. 31/12 2016	12.138.295	6.899.368

1 Usikkerhed ved indregning og måling

Koncernen:

Under regnskabsposten andre tilgodehavender (anlægsaktiv) er indregnet et tilgodehavende hos en nærtstående part i forbindelse med koncernens overdragelse af kapitalandele i en tilknyttet virksomhed til den nærtstående part i 2014. Udlånet er afdragsfrit frem til 31. december 2018, hvorefter det skal tilbagebetales i sin helhed, medmindre det aftales mellem parterne at udlånet forlænges. Den nærtstående part er afhængig af fremtidige positive resultater og likviditet i den overtagne tilknyttede virksomhed er tilstrækkelige til at kunne afvikle udlånet den 31. december 2018 eller inden for en rimelig årrække herefter. Koncernen har som sikkerhed for betaling af købesummen pant i aktierne i den overtagne virksomhed.

Den oprindelige salgspris baserede sig på budgetterede forventninger til den overtagne virksomheds resultater og likviditetsskabelse, som var underbygget i en stærk historisk performance. Virksomheden realiserede dog i 2015 et større underskud, som skyldtes en kombination af nedadgående aktivitet og store investeringer i nye markeder. Indtjeningen i den overtagne virksomhed har i regnskabsåret 2016 været stigende og virksomheden har en positiv indtjening for regnskabsåret. Virksomheden forventes at fortsætte med en positiv udvikling og indtjening fremadrettet, men det er usikkert om virksomheden formår at genskabe tidligere års høje resultater og likviditetsskabelse, som overdragelsesprisen var baseret på.

Da den regnskabsmæssige værdi af udlånet baserer sig på den overtagne virksomheds evne til at skabe tilstrækkelige positive resultater og likviditet i de kommende år, er målingen behæftet med ovenstående driftsmæssig usikkerhed.

Ledelsen har med baggrund i ovenstående valgt at nedskrive udlånet ud fra et forsigtighedssynspunkt og ønsket om at fastholde en konservativ vurdering i regnskabet.

Aktivet nedskrives derfor i nærværende regnskab ud fra ovennævnte betragtninger til t.kr. 25.000.

2 Særlige poster	KONCERN		MODER	
	2016	2015	2016	2015
Nedskrivning af finansielle aktiver	-80.890.292	0	0	0
Værdiregulering kapitalandele	0	-34.000.000	-80.890.292	-34.000.000
I ALT	<u>-80.890.292</u>	<u>-34.000.000</u>	<u>-80.890.292</u>	<u>-34.000.000</u>

Særlige poster er indregnet i forskellige poster i resultatopgørelsen.

3 Personaleomkostninger	KONCERN		MODER	
	2016	2015	2016	2015
Gager og lønninger	38.195.406	32.136.364	606.038	666.788
Pensioner	1.923.554	1.306.703	0	0
Andre omkostninger til social sikring	283.885	311.911	4.293	3.544
Personaleomkostninger i øvrigt	1.376.014	1.739.193	0	0
I ALT	<u>41.778.859</u>	<u>35.494.171</u>	<u>610.331</u>	<u>670.332</u>
Gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede	<u>56</u>	<u>49</u>	<u>1</u>	<u>1</u>
Ledelsesvederlag:				
Direktionen	606.038	666.788	606.038	666.788
I ALT	<u>606.038</u>	<u>666.788</u>	<u>606.038</u>	<u>666.788</u>

4 Andre finansielle indtægter	KONCERN		MODER	
	2016	2015	2016	2015
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	2.616.843	2.364.221
Finansielle indtægter i øvrigt	3.335.827	2.862.146	0	0
I ALT	<u>3.335.827</u>	<u>2.862.146</u>	<u>2.616.843</u>	<u>2.364.221</u>

5 Øvrige finansielle omkostninger	KONCERN		MODER	
	2016	2015	2016	2015
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	0	0	1.927.592	1.800.707
Finansielle omkostninger i øvrigt	1.006.308	1.704.033	474.326	585.110
I ALT	<u>1.006.308</u>	<u>1.704.033</u>	<u>2.401.918</u>	<u>2.385.817</u>

6 Skat af årets resultat, selskabsskat og udskudt skat	KONCERN		MODER	
	2016	2015	2016	2015
<u>Skat af årets resultat:</u>				
Skat af årets skattepligtige indkomst	649.119	1.410.737	159.357	-48.370
Regulering tidligere år	-150.230	-325.569	0	0
Udskudt skat	-450.764	-14.601	0	0
I ALT	<u>48.125</u>	<u>1.070.567</u>	<u>159.357</u>	<u>-48.370</u>
<u>Skyldig selskabsskat:</u>				
Skyldig pr. 1/1 2016	3.496.421	2.281.536	4.411.314	5.697.217
Regulering tidligere år	0	0	0	0
Refusion fra ikke konsoliderede virksomh.	0	3.909.492	0	3.909.492
Betalt i året	-1.198.728	-3.893.344	-1.198.728	-3.893.344
Refusion til/fra sambeskattede selskaber	0	0	-164.456	-2.071.681
Betalt acontoskat	-860.000	-212.000	-860.000	-212.000
Skat af årets skattepligtige indkomst	649.119	1.410.737	159.357	-48.370
Acontobetalinger fra sambeskattede selskaber	0	0	690.000	1.030.000
SKYLDIG PR. 31/12 2016	<u>2.086.812</u>	<u>3.496.421</u>	<u>3.037.487</u>	<u>4.411.314</u>
<u>Skyldig skat er klassificeret således i balancen:</u>				
Tilgodehavende/skyldig selskabsskat	-210.881	1.198.737	-210.881	1.198.737
Tilgodehavende/skyldig sambeskatningsbidrag	2.297.693	2.297.684	3.248.368	3.212.577
SKYLDIG PR. 31/12 2016	<u>2.086.812</u>	<u>3.496.421</u>	<u>3.037.487</u>	<u>4.411.314</u>
<u>Udskudt skat:</u>				
Udskudt skat pr. 1/1 2016	-370.622	0	0	0
Regulering tidligere år	-119.778	-325.569	0	0
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen	-450.764	-45.053	0	0
UDSKUDET SKAT PR. 31/12 2016	<u>-941.164</u>	<u>-370.622</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Den udskudte skat påhviler				
<u>følgende aktiver og forpligtelser:</u>				
Immaterielle anlægsaktiver	-689.576	-215.966	0	0
Materielle anlægsaktiver	-286.038	-163.089	0	0
Omsætningsaktiver	34.450	8.433	0	0
I ALT	<u>-941.164</u>	<u>-370.622</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

7 Resultatdisponering	KONCERN		MODER	
	2016	2015	2016	2015
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	0	0	0
Overført resultat	-78.522.092	-34.364.142	-78.522.091	-34.472.107
Minoritetsaktionærs andel af årets resultat	810.973	1.480.524	0	0
ÅRETS RESULTAT	<u>-77.711.119</u>	<u>-32.883.618</u>	<u>-78.522.091</u>	<u>-34.472.107</u>

8 Anlægs- og afskrivningsoversigt,
immaterielle aktiver

KONCERNEN

	Færdiggjorte udviklings- projekter	Erhvervede rettigheder	I ALT	31/12 2015
Kostpris pr. 1/1 2016	0	7.449.903	7.449.903	2.268.994
Tilgang i året	150.200	0	150.200	0
Overførsler i året til/fra andre poster	0	0	0	7.449.903
Afgang i året	0	0	0	-2.268.994
KOSTPRIS PR. 31/12 2016	150.200	7.449.903	7.600.103	7.449.903
Af- og nedskrivninger pr. 1/1 2016	0	4.178.016	4.178.016	2.225.244
Overførsler i året til/fra andre poster	0	0	0	2.689.435
Årets afskrivninger	19.303	1.488.581	1.507.884	1.532.331
Årets nedskrivninger	0	1.783.306	1.783.306	0
Af- og nedskrivninger, afgang i året	0	0	0	-2.268.994
AF- OG NEDSKRIVNINGER PR. 31/12 2016	19.303	7.449.903	7.469.206	4.178.016
REGNSKABSMESSIG VÆRDI PR. 31/12 2016	130.897	0	130.897	3.271.887

8 Anlægs- og afskrivningsoversigt,
immaterielle aktiver

MODER

Erhvervede rettigheder	I alt	31/12 2015
0	0	218.750
0	0	-218.750
0	0	0
0	0	175.000
0	0	43.750
0	0	-218.750
0	0	0
0	0	0
0	0	0

Kostpris pr. 1/1 2016

Afgang i året

KOSTPRIS PR. 31/12 2016

Af- og nedskrivninger pr. 1/1 2016

Årets afskrivninger

Af- og nedskrivninger, afgang i året

AF- OG NEDSKRIVNINGER PR. 31/12 2016

REGNSKABSMAÆSSIG VÆRDI PR. 31/12 2016

9 Anlægs- og afskrivningsoversigt,
materielle aktiver

	KONCERNEN				
	Indretning af lejede lokaler	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt	31/12 2015
Kostpris pr. 1/1 2016	1.412.553	16.803.132	5.819.818	24.035.503	28.006.843
Tilgang i året	210.691	1.009.124	83.940	1.303.755	3.478.564
Overførsler i året til/fra andre poster	0	0	0	0	-7.449.903
Afgang i året	0	-10.064.991	0	-10.064.991	0
KOSTPRIS PR. 31/12 2016	1.623.244	7.747.265	5.903.758	15.274.267	24.035.504
Af- og nedskrivninger pr. 1/1 2016	867.305	13.456.977	5.487.184	19.811.466	20.628.397
Overførsler i året til/fra andre poster	0	0	0	0	-2.689.435
Årets afskrivninger	163.162	1.342.235	162.158	1.667.555	1.872.504
Af- og nedskrivninger, afgang i året	0	-10.024.026	0	-10.024.026	0
AF- OG NEDSKRIVNINGER PR. 31/12 2016	1.030.467	4.775.186	5.649.342	11.454.995	19.811.466
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/12 2016	592.777	2.972.079	254.416	3.819.272	4.224.038

10 Anlægsoversigt,
finansielle aktiver

	KONCERNEN			
	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre værdi- papirer og kapitalandele	Andre til- godehavender	I alt 31/12 2015
Kostpris pr. 1/1 2016	2.500.000	174.107	105.074.294	107.748.401
Tilgang i året	0	0	1.759.015	1.759.015
Overførsler i året til/fra andre poster	0	0	17.089	17.089
Afgang i året	0	-174.107	-360	-174.467
KOSTPRIS PR. 31/12 2016	2.500.000	0	106.850.038	109.350.038
Nedskrivninger pr. 1/1 2016	1.319.327	0	0	1.319.327
Årets nedskrivninger	170.195	0	80.890.292	81.060.487
Årets afskrivninger	450.000	0	0	450.000
NEDSKRIVNINGER PR. 31/12 2016	1.939.522	0	80.890.292	82.829.814
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/12 2016	560.478	0	25.959.746	106.429.074

10 Anlægsoversigt,
finansielle aktiver

	MODER	
	I alt	31/12 2015
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
	345.494.365	345.494.365
	30.000.000	0
	<u>375.494.365</u>	<u>345.494.365</u>
KOSTPRIS PR. 31/12 2016		
Kostpris pr. 1/1 2016	245.642.166	211.382.263
Tilgang	0	144.651
	79.075.184	34.115.252
	<u>324.717.350</u>	<u>245.642.166</u>
NEDSKRIVNINGER PR. 31/12 2016		
Nedskrivninger pr. 1/1 2016	50.777.015	99.852.199
Praksisændring/ fejl tidligere år		
Årets nedskrivninger		
	<u>50.777.015</u>	<u>99.852.199</u>
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/12 2016		

11 Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

MODER

	Ejerandel	Selskabs- kapital	Årets resultat	Egen- kapital	JTT Holding ApS's andel	
					Årets resultatandel	Andel af egenkapital
<u>Tilknyttede virksomheder:</u>						
Netgroup Holding ApS, København	100%	94.500.000	6.484.944	46.366.060	6.484.944	46.366.060
JTT Technology Holding ApS, København	100%	76.130.000	-85.560.128	4.410.956	-85.560.128	4.410.956
		<u>170.630.000</u>	<u>-79.075.184</u>	<u>50.777.016</u>	<u>-79.075.184</u>	<u>50.777.016</u>

Indirekte ejerskaber:

For indirekte ejerskaber henvises til koncernoversigten.

KONCERNEN

	Ejerandel	Selskabs- kapital	Årets resultat	Egen- kapital	Årets resultatandel	Andel af egenkapital
<u>Associerede virksomheder:</u>						
Mapicture ApS, København	40%	208.330	-564.260	341.482	-225.704	136.593
Kreditregisteret A/S, København	37,5%	500.000	-915.785	1.584.215	-343.419	594.081
				-569.123		730.673
					-450.000	-170.195
I ALT					<u>-1.019.123</u>	<u>560.478</u>

Afskrivning på koncerngoodwill / regnskabsmæssig værdi af koncerngoodwill

12 Periodeafgrænsningsposter (tilgodehavender)	KONCERN		MODER	
	31/12 2016	31/12 2015	31/12 2016	31/12 2015
Forudbetalt husleje og leasing	3.519.025	6.154.705	0	0
Abonnementer	65.145	69.788	0	0
Forsikringer og kontingenter	322.070	158.204	0	0
Forudbetalte eksterne omkostninger i øvrigt	4.469.572	1.205.670	52.954	18.079
I ALT	<u>8.375.812</u>	<u>7.588.367</u>	<u>52.954</u>	<u>18.079</u>

13 Virksomhedskapitalen

Virksomhedskapitalen består af 125 stk. anparter á kr. 1.000 eller multiplá heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

14 Periodeafgrænsningsposter (gældsforpligtelser)	KONCERN		MODER	
	31/12 2016	31/12 2015	31/12 2016	31/12 2015
Licenser	5.077.018	4.894.757	0	0
I ALT	<u>5.077.018</u>	<u>4.894.757</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

15 Eventualforpligtelser

Moderselskabet:

Selskabet indgår i sambeskatningen med øvrige koncernselskaber og hæfter solidarisk med de øvrige koncernselskaber for forfaldne og ikke afregnede selskabsskatter samt kildeskat af renter, royalties og udbytte. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskat kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncernen:

Fordringspant, nom. t.kr. 4.000, i tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser med en regnskabsmæssig værdi på t.kr. 12.678 er deponeret tilsikkerhed for engagement med kreditinstitut.

17 Kontraktlige forpligtelser

Koncernen:

Koncernen har indgået operationelle leasingaftaler. Leasingaftalen er uopsigelig indtil 5 år efter statusdagen. Den samlede leasingforpligtelse udgør ca. t.kr. 33.952.

Koncernen har indgået huslejeaftaler. Lejeaftalerne er uopsigelig med forskellige varigheder inden for ét år efter statusdagen. Den samlede lejeforpligtelse udgør ca. t.kr. 48.061.

Moderselskabet:

Selskabet har indgået aftale om operationel leasing. Leasingaftalen udløber indenfor 12 måneder. Den resterende leasingforpligtelse udgør ca. t.kr. 76.

18 Reguleringer (pengestrømme)	KONCERN	
	2016	2015
Andre driftsindtægter	0	34.000.000
Andre driftsomkostninger	40.965	0
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	620.196	681.623
Andre finansielle indtægter	-3.335.827	-2.862.146
Nedskrivning af finansielle aktiver	84.459.829	0
Øvrige finansielle omkostninger	1.006.308	1.704.033
Skat af årets skattepligtige indkomst	498.889	1.085.168
Regulering af udskudt skat	-450.764	-14.601
I ALT	<u>82.839.596</u>	<u>34.594.077</u>