

ÅRSRAPPORT OG KONCERNREGNSKAB

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2017

JTT HOLDING APS

Dania 44

4700 Næstved

CVR-nr. 26 11 17 57

Godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling,
den / 2018

Dirigentens 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 2017	20
Balance pr. 31. december 2017	21-22
Egenkapitalopgørelser pr. 31. december 2017	23-24
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2017	25
Noter	26-36

Selskab

JTT Holding ApS
Dania 44
4700 Næstved
CVR-nr. 26 11 17 57

16. regnskabsår

Hjemsted: Næstved

Direktion

Karl Erik Thomsen

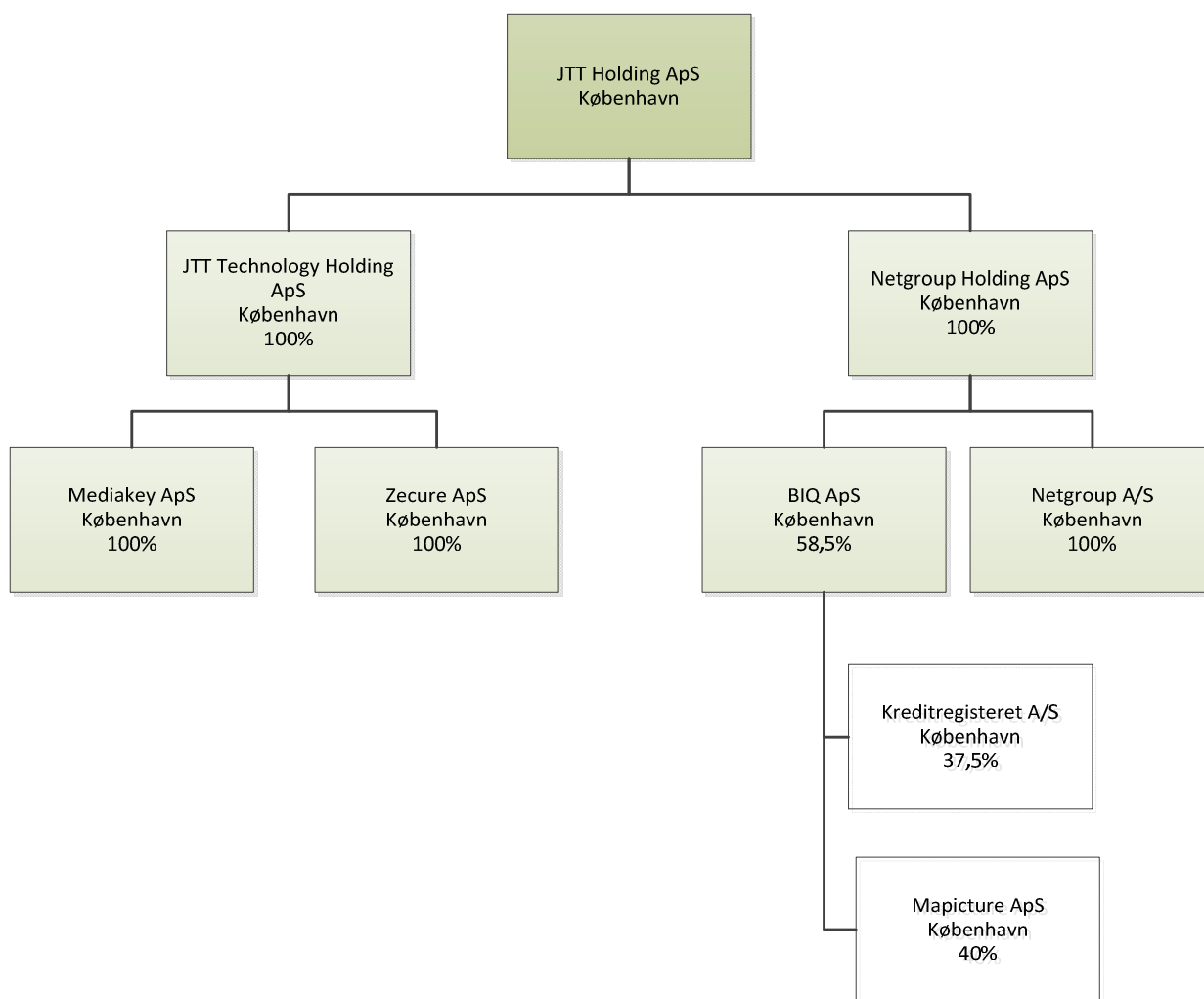
Jacob Tackmann Thomsen

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

Koncernen:

Årets resultat udgør t.kr. -4.479 mod t.kr. -77.711 sidste regnskabsår. Driftsresultatet udgør t.kr. 9.941 mod t.kr. 5.088 sidste regnskabsår. Egenkapitalen udgør t.kr. 21.281 og soliditetsgraden udgør 34%.

Årets resultat er negativt påvirket af ekstraordinære store nedskrivninger af udlån med i alt t.kr. 12.122. Ledelsen anser på den baggrund årets resultat for mindre tilfredsstillende.

Det er ledelsens forventning, at udlånet er forsigtigt værdiansat og at de kommende års resultater ikke vil blive påvirket af yderligere nedskrivninger.

Moderselskabet:

Årets resultat udgør t.kr. -5.680 mod t.kr. -78.522 sidste regnskabsår. Egenkapitalen udgør t.kr. 19.312 og soliditetsgraden udgør 27,0%.

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.

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 påvirkning 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.	2017	2016	2015	2014	2013
Resultatopgørelse					
Bruttofortjeneste	57.311	50.876	7.780	114.808	56.052
Resultat af primær drift	9.941	5.088	-32.290	84.582	19.468
Finansielle poster, netto	-12.141	-82.130	1.158	302	4.426
Årets resultat	-4.479	-77.711	-32.884	92.625	7.839
Balance					
Balancesum	61.756	68.579	146.788	180.097	70.203
Investeringer i materielle anlægsaktiver	2.356	1.304	3.479	607	-
Egenkapital	21.281	27.005	105.576	139.882	-13.687
Pengestrømme					
Pengestrømme fra driftsaktiviteten	12.623	9.108	1.127	-5.716	41.579
Pengestrømme fra investeringsaktiviteten	-2.431	-3.039	-5.215	-154	-10.633
Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten	-1.246	-830	-3.942	-22.115	-2.817
Pengestrømme i alt	8.946	5.239	-8.031	-27.985	28.129
Gennemsnitlig antal heltidsbeskæftigede	62	56	49	44	38
Nøgletal					
Soliditetsgrad	34,46%	39,38%	71,92%	77,67%	-
Forrentning af egenkapital	-18,55%	-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 2017 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 2017 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Næstved, den 29. maj 2018

I direktionen

Karl Erik Thomsen
Direktør

Jacob Tackmann Thomsen
Direktør

Til kapitalejeren i JTT Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for JTT Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, 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 2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

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 koncernens og selskabets interne kontrol.
- * Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- * Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet 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 koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- * Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores 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 29. maj 2018

inforevision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
(CVR-nr. 19263096)

Sten Pedersen
statsautoriseret revisor
mne23408

Kenny Madsen
statsautoriseret revisor
mne33718

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

Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens regnskabsklasse C for mellemstore virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægterne indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførslers 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 koncern-goodwill.

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 selskabsskatteovens 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 nettosalgspris 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 overskudsdisponeringen 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 unoterede 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 lejede deposita, som er målt til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. I tilfælde hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi. Årets nedskrivning indregnes i resultatopgørelsen under nedskrivning af finansielle aktiver.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

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

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
	2017	2016	2017	2016	
BRUTTOFORTJENESTE	57.310.543	50.876.081	1.390.902	1.107.856	
Personaleomkostninger	-44.924.004	-41.778.859	-597.278	-610.331	2
INDTJENINGSBIDRAG	12.386.539	9.097.222	793.624	497.525	
Af- og nedskrivninger på materielle og immaterielle anlægsaktiver	-2.438.686	-4.958.745	0	0	7,8
Andre driftsomkostninger	-7.150	949.035	0	0	
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	9.940.703	5.087.512	793.624	497.525	
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virks.	0	0	-5.281.017	-79.075.184	9,10
Indtægter af kapitalandele i associerede virks.	72.881	-620.196	0	0	9,10
Andre finansielle indtægter	574.609	3.335.827	1.275.743	2.616.843	3
Nedskrivning af finansielle aktiver	-12.121.708	-84.459.829	0	0	
Øvrige finansielle omkostninger	-593.844	-1.006.308	-2.596.335	-2.401.918	4
RESULTAT FØR SKAT	-2.127.359	-77.662.994	-5.807.985	-78.362.734	
Skat af årets resultat	-2.351.316	-48.125	128.302	-159.357	5
ÅRETS RESULTAT	-4.478.675	-77.711.119	-5.679.683	-78.522.091	

AKTIVER	KONCERN		MODER		Note
	31/12 2017	31/12 2016	31/12 2017	31/12 2016	
Færdiggjorte udviklingsprojekter	0	130.897	0	0	7
Erhvervede rettigheder	1	0	0	0	7
IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	1	130.897	0	0	
Indretning af lejede lokaler	458.473	592.777	0	0	8
Produktionsanlæg og maskiner	3.057.588	2.972.079	0	0	8
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	261.750	254.416	0	0	8
MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	3.777.811	3.819.272	0	0	
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	59.995.998	50.777.015	9,10
Kapitalandele i associerede virksomheder	633.358	560.477	0	0	9,10
Andre tilgodehavender	13.995.226	25.959.746	0	0	9
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER	14.628.584	26.520.223	59.995.998	50.777.015	
ANLÆGSAKTIVER	18.406.396	30.470.392	59.995.998	50.777.015	
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	12.747.050	15.400.938	0	375.000	15
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	9.998.446	23.663.060	
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	123.750	632.766	0	0	
Andre tilgodehavender	426.036	515.631	90.000	90.000	
Tilgodehavende selskabsskat	0	0	0	210.881	5
Udskudt skatteaktiv	901.662	941.164	0	0	5
Periodeafgrænsningsposter	7.920.606	8.375.812	23.751	52.954	11
TILGODEHAVENDER	22.119.104	25.866.311	10.112.197	24.391.895	
LIKVIDE BEHOLDNINGER	21.230.290	12.242.695	1.435.241	60.404	
OMSÆTNINGSAKTIVER	43.349.394	38.109.006	11.547.438	24.452.299	
AKTIVER I ALT	61.755.790	68.579.398	71.543.436	75.229.314	

PASSIVER	KONCERN		MODER		Note
	31/12 2017	31/12 2016	31/12 2017	31/12 2016	
Virksomhedskapital	125.000	125.000	125.000	125.000	12
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	0	0	
Overført resultat	19.187.082	24.866.763	19.187.077	24.866.760	
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	0	0	0	
Minoritetsinteresser	1.968.812	2.013.512	0	0	
EGENKAPITAL	21.280.894	27.005.275	19.312.077	24.991.760	
Gæld til kreditinstitutter	145.734	104.400	0	0	
Modtagne forudbetalinger fra kunder	961.234	2.830.505	0	0	
Leverandører af varer og tjenesteydelser	16.242.392	17.800.931	324.921	140.722	
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	43.867.235	40.760.931	
Selskabsskat	3.302.626	2.086.812	1.215.814	0	5
Skyldigt sambeskatningsbidrag	0	0	811.735	3.248.368	5
Anden gæld	13.807.303	13.674.457	6.011.654	6.087.533	
Periodeafgrænsningsposter	6.015.607	5.077.018	0	0	13
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE	40.474.896	41.574.123	52.231.359	50.237.554	
GÆLDSFORPLIGTELSE	40.474.896	41.574.123	52.231.359	50.237.554	
PASSIVER I ALT	61.755.790	68.579.398	71.543.436	75.229.314	

- 1 Særlige poster
- 6 Resultatdisponering
- 14 Eventualforpligtelser
- 15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 16 Kontraktlige forpligtelser
- 17 Reguleringer (pengestrømme)

EgenkapitalopgørelseKONCERN

	<u>Virksom- hedskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte</u>	<u>Minoritets- interesser</u>	<u>I ALT</u>
Egenkapital pr. 1/1 2016	125.000	103.464.171	0	1.987.224	105.576.395
Praksisændring/fejl i tidligere år	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. 1/1 2017	125.000	24.866.763	0	2.013.512	27.005.275
Udloddet udbytte	0	0	0	-1.245.706	-1.245.706
Overført via resultatdisponeringen	0	-5.679.681	0	1.201.006	-4.478.675
Egenkapital pr. 31/12 2017	<u>125.000</u>	<u>19.187.082</u>	<u>0</u>	<u>1.968.812</u>	<u>21.280.894</u>

EgenkapitalopgørelseMODER

	Virksom- hedskapital	Nettoopskr. efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	I ALT
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	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-78.522.091</u>	<u>0</u>	<u>-78.522.091</u>
Egenkapital pr. 1/1 2017	125.000	0	24.866.760	0	24.991.760
Udloddet udbytte	0	0	0	0	0
Overført via resultatdisponeringen	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-5.679.683</u>	<u>0</u>	<u>-5.679.683</u>
Egenkapital pr. 31/12 2017	<u>125.000</u>	<u>0</u>	<u>19.187.077</u>	<u>0</u>	<u>19.312.077</u>

PENGESTRØMSOPGØRELSE	KONCERN	
	2017	2016
Årets resultat	-4.478.675	-77.711.119
Af- og nedskr. på materielle og immaterielle anlægsaktiver	2.438.686	4.958.745
17 Reguleringer	14.426.528	82.839.596
Ændring i tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.653.888	-5.222.264
Ændring i gæld til leverandører af varer og tjenesteydelser	-1.558.539	4.280.623
Andre ændringer i driftskapital	255.931	-308.471
PENGESTRØMME FRA PRIMÆR DRIFT	13.737.819	8.837.110
Renteindbetalinger og lignende	574.609	3.335.827
Renteudbetalinger og lignende	-593.844	-1.006.308
Betalt/refunderet selskabsskat	-1.096.000	-2.058.728
Andre pengestrømme fra driftsaktivitet	0	0
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET	12.622.584	9.107.901
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-50.000	-150.200
Køb af materielle anlægsaktiver	-2.356.305	-1.303.755
Salg af materielle anlægsaktiver	753.509	0
Køb af finansielle anlægsaktiver	-777.821	-1.759.015
Salg af finansielle anlægsaktiver	0	174.467
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET	-2.430.617	-3.038.503
Betaling af langfristet gæld i øvrigt	0	0
Optagelse af langfristet gæld i øvrigt	0	0
Betalt udbytte	-1.245.706	-830.471
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET	-1.245.706	-830.471
ÅRETS ÆNDRING I LIKVIDER	8.946.261	5.238.927
Likvider pr. 1/1 2017	12.138.295	6.899.368
LIKVIDER PR. 31/12 2017	21.084.556	12.138.295
Som kan specificeres således:		
Likvide beholdninger	21.230.290	12.242.695
Kreditinstitutter i øvrigt (kortfristet)	-145.734	-104.400
LIKVIDER PR. 31/12 2017	21.084.556	12.138.295

1 Særlige poster	KONCERN		MODER	
	2017	2016	2017	2016
Nedskrivning af finansielle aktiver	-12.121.708	-80.890.292	0	0
Værdiregulering kapitalandele	0	0	0	-80.890.292
I ALT	<u>-12.121.708</u>	<u>-80.890.292</u>	<u>0</u>	<u>-80.890.292</u>

Særlige poster er i 2016 indregnet i forskellige poster i resultatopgørelsen.

2 Personaleomkostninger	KONCERN		MODER	
	2017	2016	2017	2016
Gager og lønninger	40.847.739	38.195.406	593.425	606.038
Pensioner	2.204.062	1.923.554	0	0
Andre omkostninger til social sikring	317.611	283.885	3.853	4.293
Personaleomkostninger i øvrigt	1.554.592	1.376.014	0	0
I ALT	<u>44.924.004</u>	<u>41.778.859</u>	<u>597.278</u>	<u>610.331</u>
Gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede	<u>62</u>	<u>56</u>	<u>1</u>	<u>1</u>
Ledelsesvederlag:				
Direktionen	593.425	606.038	593.425	606.038
I ALT	<u>593.425</u>	<u>606.038</u>	<u>593.425</u>	<u>606.038</u>

	KONCERN		MODER	
	2017	2016	2017	2016
3 Andre finansielle indtægter				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	1.250.777	2.616.843
Finansielle indtægter i øvrigt	574.609	3.335.827	24.966	0
I ALT	<u>574.609</u>	<u>3.335.827</u>	<u>1.275.743</u>	<u>2.616.843</u>

	KONCERN		MODER	
	2017	2016	2017	2016
4 Øvrige finansielle omkostninger				
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	0	0	2.139.007	1.927.592
Finansielle omkostninger i øvrigt	593.844	1.006.308	457.328	474.326
I ALT	<u>593.844</u>	<u>1.006.308</u>	<u>2.596.335</u>	<u>2.401.918</u>

5 Skat af årets resultat, selskabsskat og udskudt skat	KONCERN		MODER	
	2017	2016	2017	2016
<u>Skat af årets resultat:</u>				
Skat af årets skattepligtige indkomst	2.311.814	649.119	-128.302	159.357
Regulering tidligere år	0	-150.230	0	0
Udskudt skat	39.502	-450.764	0	0
I ALT	<u>2.351.316</u>	<u>48.125</u>	<u>-128.302</u>	<u>159.357</u>
<u>Skyldig selskabsskat:</u>				
Skyldig pr. 1/1 2017	2.086.812	3.496.421	3.037.487	4.411.314
Betalt i året	0	-1.198.728	0	-1.198.728
Refusion til/fra sambeskattede selskaber	0	0	-581.088	-164.456
Betalt acontoskat	-1.096.000	-860.000	-1.096.000	-860.000
Skat af årets skattepligtige indkomst	2.311.814	649.119	-128.302	159.357
Acontobetaling fra sambeskattede selskaber	0	0	795.452	690.000
SKYLDIG PR. 31/12 2017	<u>3.302.626</u>	<u>2.086.812</u>	<u>2.027.549</u>	<u>3.037.487</u>
<u>Skyldig skat er klassificeret således i balancen:</u>				
Tilgodehavende/skyldig selskabsskat	1.215.814	-210.881	1.215.814	-210.881
Tilgodehavende/skyldig sambeskatningsbidrag	2.086.812	2.297.693	811.735	3.248.368
SKYLDIG PR. 31/12 2017	<u>3.302.626</u>	<u>2.086.812</u>	<u>2.027.549</u>	<u>3.037.487</u>
<u>Udskudt skat:</u>				
Udskudt skat pr. 1/1 2017	-941.164	-370.622	0	0
Regulering tidligere år	0	-119.778	0	0
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen	39.502	-450.764	0	0
UDSKUDT SKAT PR. 31/12 2017	<u>-901.662</u>	<u>-941.164</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Den udskudte skat påhviler				
<u>følgende aktiver og forpligtelser:</u>				
Immaterielle anlægsaktiver	-526.691	-689.576	0	0
Materielle anlægsaktiver	-374.971	-286.038	0	0
Omsætningsaktiver	0	34.450	0	0
I ALT	<u>-901.662</u>	<u>-941.164</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

6 Resultatdisponering	KONCERN		MODER	
	2017	2016	2017	2016
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	0	0	0
Overført resultat	-5.679.681	-78.522.092	-5.679.683	-78.522.091
Minoritetsaktionærers andel af årets resultat	1.201.006	810.973	0	0
ÅRETS RESULTAT	-4.478.675	-77.711.119	-5.679.683	-78.522.091

7 Anlægs- og afskrivningsoversigt,
immaterielle aktiver

	KONCERNEN			
	Færdiggjorte udviklings- projekter	Erhvervede rettigheder	I ALT	31/12 2016
Kostpris pr. 1/1 2017	150.200	7.449.903	7.600.103	7.449.903
Tilgang i året	50.000	0	50.000	150.200
Afgang i året	0	0	0	0
KOSTPRIS PR. 31/12 2017	200.200	7.449.903	7.650.103	7.600.103
Af- og nedskrivninger pr. 1/1 2017	19.303	7.449.903	7.469.206	4.178.016
Årets afskrivninger	32.540	-1	32.539	1.507.884
Årets nedskrivninger	148.357	0	148.357	1.783.306
Af- og nedskrivninger, afgang i året	0	0	0	0
AF- OG NEDSKRIVNINGER PR. 31/12 2017	200.200	7.449.902	7.650.102	7.469.206
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/12 2017	0	1	1	130.897

**8 Anlægs- og afskrivningsoversigt,
materielle aktiver**

	KONCERNEN				
	Indretning af lejede lokaler	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt	31/12 2016
Kostpris pr. 1/1 2017	1.623.244	7.747.265	5.903.758	15.274.267	24.035.503
Tilgang i året	176.641	2.080.551	99.113	2.356.305	1.303.755
Afgang i året	-685.405	0	-7.100	-692.505	-10.064.991
KOSTPRIS PR. 31/12 2017	1.114.480	9.827.816	5.995.771	16.938.067	15.274.267
Af- og nedskrivninger pr. 1/1 2017	1.030.467	4.775.186	5.649.342	11.454.995	19.811.466
Årets afskrivninger	178.069	1.995.042	84.679	2.257.790	1.667.555
Af- og nedskrivninger, afgang i året	-552.529	0	0	-552.529	-10.024.026
AF- OG NEDSKRIVNINGER PR. 31/12 2017	656.007	6.770.228	5.734.021	13.160.256	11.454.995
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/12 2017	458.473	3.057.588	261.750	3.777.811	3.819.272

9 Anlægsoversigt,
finansielle aktiver

KONCERNEN

	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre til- godehavender	I alt	31/12 2016
Kostpris pr. 1/1 2017	2.500.000	106.850.038	109.350.038	107.748.401
Tilgang i året	0	777.821	777.821	1.759.015
Overførsler i året til/fra andre poster	0	0	0	17.089
Afgang i året	0	-620.633	-620.633	-174.467
KOSTPRIS PR. 31/12 2017	<u>2.500.000</u>	<u>107.007.226</u>	<u>109.507.226</u>	<u>109.350.038</u>
Nedskrivninger pr. 1/1 2017	1.939.523	80.890.292	82.829.815	1.319.327
Årets nedskrivninger	-72.881	12.121.708	12.048.827	81.060.487
Årets afskrivninger	0	0	0	450.000
NEDSKRIVNINGER PR. 31/12 2017	<u>1.866.642</u>	<u>93.012.000</u>	<u>94.878.642</u>	<u>82.829.814</u>
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/12 2017	<u><u>633.358</u></u>	<u><u>13.995.226</u></u>	<u><u>14.628.584</u></u>	<u><u>26.520.225</u></u>

9 Anlægsoversigt,
finansielle aktiver

	<u>MODER</u>		
	<u>I alt</u>	<u>31/12 2016</u>	
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder			
Kostpris pr. 1/1 2017	375.494.365	375.494.365	345.494.365
Tilgang	<u>14.500.000</u>	<u>14.500.000</u>	<u>30.000.000</u>
KOSTPRIS PR. 31/12 2017	<u>389.994.365</u>	<u>389.994.365</u>	<u>375.494.365</u>
Nedskrivninger pr. 1/1 2017	324.717.350	324.717.350	245.642.166
Årets nedskrivninger	<u>5.281.017</u>	<u>5.281.017</u>	<u>79.075.184</u>
NEDSKRIVNINGER PR. 31/12 2017	<u>329.998.367</u>	<u>329.998.367</u>	<u>324.717.350</u>
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/12 2017	<u>59.995.998</u>	<u>59.995.998</u>	<u>50.777.015</u>

10 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	7.672.778	54.038.837	7.672.778	54.038.837
JTT Technology Holding ApS, København	100%	76.130.000	-12.953.795	5.957.161	-12.953.795	5.957.161
		<u>170.630.000</u>	<u>-5.281.017</u>	<u>59.995.998</u>	<u>-5.281.017</u>	<u>59.995.998</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%	208.333	813.055	1.476.746	325.222	590.698
Kreditregisteret A/S, København	37,5%	500.000	-672.911	113.758	-252.341	42.659
I ALT					<u>72.881</u>	<u>633.358</u>

11 Periodeafgrænsningsposter (tilgodehavender)	KONCERN		MODER	
	31/12 2017	31/12 2016	31/12 2017	31/12 2016
Forudbetalt husleje og leasing	2.937.161	3.519.025	0	0
Licenser og vedligehold	2.156.116	943.684	0	0
Strøm og forbindelser	2.270.012	2.833.784	0	0
Abonnementer	105.826	65.145	0	0
Forsikringer og kontingenter	5.362	322.070	0	0
Forudbetalte eksterne omkostninger i øvrigt	446.129	692.104	23.751	52.954
I ALT	<u>7.920.606</u>	<u>8.375.812</u>	<u>23.751</u>	<u>52.954</u>

12 Virksomhedskapitalen

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

13 Periodeafgrænsningsposter (gældsforpligtelser)	KONCERN		MODER	
	31/12 2017	31/12 2016	31/12 2017	31/12 2016
Licensabonnementer	6.015.607	5.077.018	0	0
I ALT	<u>6.015.607</u>	<u>5.077.018</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

14 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 kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncernen:

Fordringspant, nom. t.kr. 4.000, i tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser med en regnskabsmæssig værdi på t.kr. 11.188 er deponeret til sikkerhed for engagement med kreditinstitut.

16 Kontraktlige forpligtelser

Koncernen:

Koncernen har indgået operationelle leasingaftaler. Leasingaftalen er uopsigelig indtil 5 år efter statusdagen. Den samlede leasingforpligtelse udgør ca. t.kr. 68.301.

Koncernen har indgået huslejeaftaler. Lejeaftalerne er uopsigelig med forskellige varigheder inden for ét år efter statusdagen. Den samlede lejeforpligtelse udgør ca. t.kr. 283.

Moderselskabet:

Selskabet har indgået aftale om operationel leasing. Leasingaftalen udløber indenfor 12 måneder. Den resterende leasingforpligtelse udgør ca. t.kr. 75.

17 Reguleringer (pengestrømme)	KONCERN	
	2017	2016
Andre driftsindtægter	0	0
Andre driftsomkostninger	7.150	40.965
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-72.881	620.196
Andre finansielle indtægter	-574.609	-3.335.827
Nedskrivning af finansielle aktiver	12.121.708	84.459.829
Øvrige finansielle omkostninger	593.844	1.006.308
Skat af årets skattepligtige indkomst	2.311.814	498.889
Regulering af udskudt skat	39.502	-450.764
I ALT	<u>14.426.528</u>	<u>82.839.596</u>

Penneo

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

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

Karl Erik Thomsen

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-781376711048

IP: 212.10.57.224

2018-05-29 08:30:32Z

NEM ID 

Jacob Tackmann Thomsen

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-784368174961

IP: 83.221.156.65

2018-05-29 08:43:15Z

NEM ID 

Kenny Madsen

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:19263096-RID:1264071859276

IP: 85.235.247.2

2018-05-29 08:54:39Z

NEM ID 

Sten Pedersen

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:19263096-RID:1297674212458

IP: 85.235.247.2

2018-05-29 13:15:47Z

NEM ID 

Jacob Tackmann Thomsen

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-784368174961

IP: 83.221.156.65

2018-05-29 13:20:46Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: 6EQVJ-KTTE8-4SD20-Q31QS-47ETI-PCLLP

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

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

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

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

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