

Genau & More A/S

c/o Incuba Science Park, Åbogade 15, 8200 Aarhus N

CVR-nr. 26 90 18 04

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 21. juni 2019

Dirigent:

.....





Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	8
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Genau & More A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 21. juni 2019
Direktion:

.....
Henrik Johanning

Bestyrelse:

.....
Egon Østergaard
formand

.....
Flemming Steen Jensen

.....
Henrik Johanning

.....
Maryann Treu Barrett

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Genau & More A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Genau & More A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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

Grundlag for konklusion

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

Uafhængighed

Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav.

Fremhævelse af forhold vedrørende revisionen

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- u Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlingerne 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- u Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- u 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.
- u Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- u Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 21. juni 2019

ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Robert Christensen
statsaut. revisor
mne16653



Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Genau & More A/S
Adresse, postnr., by	c/o Incuba Science Park, Åbogade 15, 8200 Aarhus N
CVR-nr.	26 90 18 04
Stiftet	4. december 2002
Hjemstedskommune	Aarhus
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Bestyrelse	Egon Østergaard, formand Flemming Steen Jensen Henrik Johanning Maryann Treu Barrett
Direktion	Henrik Johanning

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består i at drive virksomhed inden for Life Science (biotek, pharma, medical device) med fokus på at assistere Selskabets kunder med deres interne processer, således at de til enhver tid kan levere den ypperste kvalitet i overensstemmelse med gældende compliance regler og dermed også sikre patientsikkerheden, eller i øvrigt beslægtet virksomhed efter ledelsens vision, strategi og anvisninger.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Udviklingen i Selskabets økonomi var i 2018 utilfredsstillende som følge af en væsentlig nedgang i Selskabets omsætning og aktivitet ved en af nøglekunderne. Denne meget store strategiske nøglekunde gennemførte en markant reduktion i antallet af projekter i 2018. Det afspejlede sig 1:1 i Selskabets aktiviteter, omsætning og indtjening for året, i særdeleshed for 2. halvår 2018.

Reduktionen medførte, at Selskabet tilsvarende måtte gennemføre en markant omkostningstilpasning i 2. halvår for at afspejle en ændret markeds- / klientsituation. Det forventes, at situationen ved kunden normaliseres i 2. halvår 2019.

Samtidig hermed blev der investeret væsentligt i medarbejdere og koncepter for videre at kunne udvikle Selskabets forretningsområder. Det viste sig sværere end forventet at få disse forretningsområder til kort-sigtet at give et positivt dækningsbidrag. Der er dog forventning om, at udvalgte koncepter det kommende år vil generere et positivt dækningsbidrag og vil drive den fremtidige vækst.

Der blev dog samtidigt i 2018 budt velkommen til nye strategiske nøglekunder, især inden for Medical Device, hvor Selskabet bl.a. lavede en rammeaftale med en større, global producent af Medical Device i foråret 2018. Det partnerskab har udviklet sig til et særdeles lovende partnerskab med stort, globalt potentiale. Ligeledes har Selskabet ydet rådgivning i forbindelse med byggeriet af et af landets supersygehuse.

Regnskabet er aflagt med fortsat drift for øje, idet ledelsen har vurderet, at der er tilstrækkeligt kapitalbeholdning til rådighed, som kan dække den planlagte driftsfinansiering i det kommende regnskabsår. Dette samtidig med at drifts- og likviditetsbudgettet viser, at der vil være en tilstrækkelig indtjening og likviditet til at gennemføre driften med et positivt resultat. Mindre likviditetsudsving som følge af forsinkede debitorbetalinger løses ved optagelse af kortfristede lån.

Der blev i slutningen af 2018 af nye aktionærer indskudt 1.500 t.kr. i ny egenkapital til styrkelse af egenkapitalen. Denne andrager pr 31. december 2018 -313 t.kr.

En af selskabets aktionærer har endvidere i 2019 efter regnskabsårets afslutning indskudt ca. 400 t.kr. i ny egenkapital.

Der er pr 31. maj 2019 konstateret et væsentligt overskud, som sammen med den anførte kapitaltilførsel medfører, at der er en positiv egenkapital pr 31. maj 2019

Forventet udvikling

Herudover har Selskabet i regnskabsåret lanceret en ny strategiplan, Genau Excellence, for perioden 2019 - 2021. Selskabet ønsker at skabe en betydende markedsposition inden for især:

u Inspektionsparathed (Consulting - rådgivningsydelse)

At gøre en virksomheds ledelse, organisation, systemer og produkter parat til inspektion og audits, det vil sige projektledelse, drive planlægning, afvikling og opfølgning på inspektioner og audits sammen med klientens organisation og ledelse

Især et stort udviklingsarbejde i perioden 2017-2018 på Selskabets egne IT- og kvalitetssystemer med henblik på fremtidigt at kunne bruge disse til et egentligt koncept inden for Inspektionsparathed forventes at åbne nye markedsmuligheder for Selskabet. Selskabet har i regnskabsårene 2017 og 2018 anvendt ca 1.200 tkr på dette projekt. Selskabet arbejder allerede med konceptet ved eksisterende klienter, ligesom nye klienter og projekter er i pipeline for det kommende regnskabsår.

u IT & Automation i såvel det private som offentlige segment (Engineering - ingeniørydelse)

Ledelsesberetning

Robotics samt brugen af Maskinlæring / Kunstig Intelligens. Selskabet har rekrutteret en områdeansvarlig til at forestå markedsudviklingen. Der forventes en markant efterspørgsel de kommende år, især i de større produktioner af lægemidler og medicinsk udstyr. Selskabet er i dialog med flere større eksisterende og nye kunder inden for området

Den betydende markedsposition ønskes opnået via strategisk-teknologiske partnerskaber samt fortsatte strategiske rekrutteringer. Ved regnskabsårets afslutning er der startet dialog med flere potentielle teknolo-gipartnere, ligesom flere strategiske rekrutteringer er pågående.

Som en del af Genau Excellence strategien er der konceptualiseret og implementeret en ny partnerskabsmodel for Selskabets kunder. Den erklærende ambition er 8-10 strategiske "partnerkunder" og en langvarig relation. Med andre ord en "smal men dyb platform" med henblik på bedst muligt at betjene de få nøje udvalgte partnerkunder ud fra et dybt kendskab til deres strategi (forretning, kvalitet og compliance), organisation samt kvalitetssystem.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	2018	2017
	Bruttofortjeneste	9.852.695	13.894.379
2	Personaleomkostninger	-12.958.188	-13.009.335
	Afskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-486.360	-474.545
	Resultat før finansielle poster	-3.591.853	410.499
	Finansielle indtægter	425	23
3	Finansielle omkostninger	-160.083	-64.678
	Resultat før skat	-3.751.511	345.844
4	Skat af årets resultat	806.944	-86.782
	Årets resultat	-2.944.567	259.062
	 Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	-2.944.567	259.062
		-2.944.567	259.062

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2018	2017
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
5	Immaterielle anlægsaktiver		
	Software	435.534	725.898
		<u>435.534</u>	<u>725.898</u>
6	Materielle anlægsaktiver		
	Driftsmateriel og inventar	152.983	344.179
	Indretning af lejede lokaler	19.200	24.000
		<u>172.183</u>	<u>368.179</u>
	Finansielle anlægsaktiver		
	Deposita	83.889	125.527
		<u>83.889</u>	<u>125.527</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>691.606</u>	<u>1.219.604</u>
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.938.742	4.038.325
	Tilgodehavender hos tilknyttet virksomhed	43.792	0
	Udskudte skatteaktiver	622.700	0
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	14.744	0
	Andre tilgodehavender	0	450
	Periodeafgrænsningsposter	95.634	145.465
		<u>2.715.612</u>	<u>4.184.240</u>
	Likvide beholdninger	<u>0</u>	<u>408.438</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>2.715.612</u>	<u>4.592.678</u>
	AKTIVER I ALT	<u>3.407.218</u>	<u>5.812.282</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2018	2017
	PASSIVER		
	Egenkapital		
	Aktiekapital	960.000	500.000
	Overkurs ved emission	0	0
	Overført resultat	-1.272.651	631.916
	Egenkapital i alt	-312.651	1.131.916
	Hensatte forpligtelser		
	Udskudt skat	0	169.500
	Hensatte forpligtelser i alt	0	169.500
	Gældsforpligtelser		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til kreditinstitut	716.780	86.625
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	194.247	187.132
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	124.968
	Skyldig selskabsskat	0	234.117
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	0	11.928
	Anden gæld	2.697.842	3.866.096
	Periodeafgrænsningsposter	111.000	0
		3.719.869	4.510.866
	Gældsforpligtelser i alt	3.719.869	4.510.866
	PASSIVER I ALT	3.407.218	5.812.282

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 7 Eventualposter m.v.
- 8 Sikkerhedsstillelser

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

kr.	Aktiekapital	Overkurs ved emission	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2018	500.000	0	631.916	1.131.916
Kapitalforhøjelse	460.000	1.040.000	0	1.500.000
Overført via resultatdisponering	0	0	-2.944.567	-2.944.567
Overført fra overkurs ved emission	0	-1.040.000	1.040.000	0
Egenkapital				
31. december 2018	960.000	0	-1.272.651	-312.651

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Genau & More A/S for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af tjenesteydelser indregnes i nettoomsætning på tidspunktet for levering og risikoen overgang, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Bruttofortjeneste

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

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter kostprisen på de direkte omkostninger, som er medgået til at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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

Software	5 år
Driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Virksomheden og de øvrige virksomheder i koncernen er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationsselskabet.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

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

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

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

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. Der foretages lineære afskrivninger baseret på aktivernes forventede brugstider.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

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

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Egenkapital

Foreslået udbytte

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

Selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til netto realisationsværdien.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne betalinger, som vedrører indtægter i efterfølgende regnskabsår.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

kr.	2018	2017
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	10.909.025	10.945.227
Pensioner	1.277.239	1.262.075
Andre omkostninger til social sikring	65.666	39.448
Andre personaleomkostninger	706.258	762.585
	<u>12.958.188</u>	<u>13.009.335</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>15</u>	<u>15</u>
3 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	0	1.536
Andre finansielle omkostninger	160.083	63.142
	<u>160.083</u>	<u>64.678</u>
4 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	-14.744	189.882
Årets regulering af udskudt skat	-792.200	-103.100
	<u>-806.944</u>	<u>86.782</u>
5 Immaterielle anlægsaktiver		
kr.		<u>Software</u>
Kostpris 1. januar 2018		1.451.806
Tilgang i årets løb		0
Kostpris 31. december 2018		<u>1.451.806</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018		725.908
Årets afskrivninger		290.364
Af- og nedskrivninger 31. december 2018		<u>1.016.272</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018		<u>435.534</u>
Afskrives over		<u>5 år</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

6 Materielle anlægsaktiver

kr.	Driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	I alt
Kostpris 1. januar 2018	1.064.819	24.000	1.088.819
Kostpris 31. december 2018	1.064.819	24.000	1.088.819
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	720.640	0	720.640
Årets afskrivninger	191.196	4.800	195.996
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	911.836	4.800	916.636
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	152.983	19.200	172.183
Afskrives over	3-5 år	5 år	

7 Eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Huslejeforpligtelse vedrørende leje af kontorfaciliteter med opsigelsesvarsel på 1 og 6 måneder udgør 158 t.kr.

Forpligtelse vedrørende indgået leasingaftale med restløbetid på 9 måneder udgør 31 t.kr.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Lykke Bank Holding ApS som administrationselskab og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat fra og med indkomståret 2014 samt for kildeskat på renter, royalties og udbytter, som forfalder til betaling den 1. juli 2014 eller senere.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med modervirksomheden Lykke Bank Holding ApS som administrationselskab og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat fra og med indkomståret 2015 samt for kildeskat på renter, royalties og udbytter, som forfalder til betaling den 15. juni 2015 eller senere.

8 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for virksomhedens gæld til kreditinstitut, som pr. 31. december 2018 udgør 717 t.kr. er der stillet pant i virksomhedens simple fordringer.

PENNEO

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

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

Peter Hertz

Dirigent

På vegne af: Genau & More A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-458972022272

IP: 176.22.xxx.xxx

2019-06-21 11:03:53Z

NEM ID 

Henrik Johanning

Direktion

På vegne af: Genau & More A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-503121576431

IP: 87.49.xxx.xxx

2019-06-21 14:55:48Z

NEM ID 

Henrik Johanning

Bestyrelse

På vegne af: Genau & More A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-503121576431

IP: 87.49.xxx.xxx

2019-06-21 14:56:53Z

NEM ID 

Egon Østergaard

Bestyrelse

På vegne af: Genau & More A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-647931760882

IP: 188.177.xxx.xxx

2019-06-22 11:04:54Z

NEM ID 

Maryann Treu Barrett

Bestyrelse

På vegne af: Genau & More A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-041429014726

IP: 176.22.xxx.xxx

2019-06-23 09:57:48Z

NEM ID 

Flemming Steen Jensen

Bestyrelse

På vegne af: Genau & More A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-875402846453

IP: 80.161.xxx.xxx

2019-06-23 15:12:10Z

NEM ID 

Robert Christensen

Statsautoriseret revisor

På vegne af: Ernst & Young P/S

Serienummer: CVR:30700228-RID:92401186

IP: 213.32.xxx.xxx

2019-06-23 15:14:18Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: 06KT4-10YJX-DPKHF-EQ10Y-8DTND-FHG40

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 tidsstempelt 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>