

Key2Know A/S

Haslegårdsvej 8-12, 8210 Aarhus V

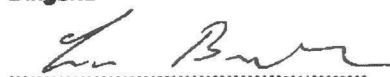
CVR-nr. 27 05 76 40

Årsrapport

for 1. januar - 31. december 2017

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 29. maj 2018

Dirigent:



.....



Building a better
working world



Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11



Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Key2Know A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

Årsrapporten, der ikke er revideret, er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Bestyrelse og direktion anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 29. maj 2018

Direktion:



Svend Hansen

Bestyrelse:



Bo Sejer Frandsen
formand



Lars Bransholm



Bjarne Harsmann



Peder Christian Johansen



Svend Hansen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Key2Know A/S

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Key2Know A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

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

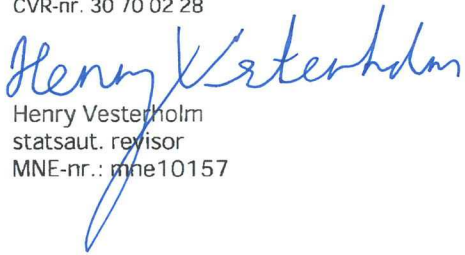
Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aarhus, den 29. maj 2018

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28



Henry Vesterholm

statsaut. revisor

MNE-nr.: mne10157



Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Key2Know A/S
Adresse, postnr., by	Haslegårdsvej 8-12, 8210 Aarhus V
CVR-nr.	27 05 76 40
Stiftet	10. marts 2003
Hjemstedskommune	Aarhus
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Hjemmeside	www.key2know.dk
E-mail	info@key2know.dk
Telefon	70 20 04 64
Bestyrelse	Bo Sejer Frandsen, formand Lars Bransholm Bjarne Harsmann Peder Christian Johansen Svend Hansen
Direktion	Svend Hansen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Værkmestergade 25, Postboks 330, 8100 Aarhus C

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Key2Know A/S' fokusområder er digitaliseret læring og kompetenceudvikling.

Key2Know er Danmarks største største virksomhed indenfor digitale læringsløsninger til det offentlige og private marked. Key2Know beskæftiger godt 40 kreative og erfarne konsulenter fordelt på kontorer i København, Aarhus og Hyderabad i Indien.

Virksomheden er funderet i dyb forretningsforståelse og viden om kompetenceudvikling og teknologi. Vi arbejder med rådgivning, design og udvikling af løsninger der skaber resultater hos vores kunder, f.eks. forbedret bundlinje, bedre service og effektiv forankring af forandringsprocesser – samt med dokumentation af effekt.

Ud over udvikling af læringsløsninger har Key2Know såvel egen udviklede standardløsninger som samarbejde med ledende software leverandører, for hvilke Key2know er distributør.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Key2Know har i 2017 investeret i udviklingen af outsourcete læringsløsninger gennem opkøb af udviklingsselskab i Hyderabad i Indien og samtidig startet udviklingen af en læringsplatform. Dette har bevirket at årets resultat er blevet mindre end de seneste år, men set i lyset af de afholdte investeringer betragtes dette som forventeligt og dermed acceptabelt. Der er således realiseret et overskud på 33 t.kr. før skat (2016: 1.095 t.kr.).

Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet betydningsfulde hændelser, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Forventet udvikling

Key2Knows forventninger til 2018 er positive. Vi har en størrelse, et kompetencemix og en ydelsespalette som gør os relevante som samarbejdspartner for selv de største organisationer i såvel Danmark som i resten af Skandinavien. Derfor forventes vækst i såvel omsætning som overskud i forhold til 2017.

Vi oplever både fra vores faste nøglekunder og fra helt nye kunder stor efterspørgsel efter vores ydelser og løsninger. Med vores nye set-up med et indisk udviklingsselskab har vi mulighed for at udvide markedet ved at tilbyde højere fleksibilitet i udviklingen rettet mod et bredere marked. Vi forventer endvidere at der i 2018 kommer en del kunder på vores nye læringsplatform.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	2017	2016
	Bruttofortjeneste	10.698.222	10.055.634
2	Personaleomkostninger	-10.602.762	-8.921.179
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-35.816	-34.987
	Resultat før finansielle poster	59.644	1.099.468
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-1.000	0
	Finansielle indtægter	0	1.727
	Finansielle omkostninger	-25.882	-5.788
	Resultat før skat	32.762	1.095.407
3	Skat af årets resultat	-28.000	-250.000
	Årets resultat	4.762	845.407
	Forslag til resultatdisponering		
	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	0	600.000
	Øvrige lovpligtige reserver	802.391	0
	Overført resultat	-797.629	245.407
		4.762	845.407

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2017	2016
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
4	Immaterielle anlægsaktiver		
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	1.028.707	0
	Goodwill	6.667	10.000
		<u>1.035.374</u>	<u>10.000</u>
5	Materielle anlægsaktiver		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	55.954	88.437
		<u>55.954</u>	<u>88.437</u>
6	Finansielle anlægsaktiver		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	227.000	228.000
		<u>227.000</u>	<u>228.000</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>1.318.328</u>	<u>326.437</u>
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.978.609	4.165.773
7	Igangværende arbejder for fremmed regning	646.100	877.851
	Andre tilgodehavender	412.625	393.019
		<u>5.037.334</u>	<u>5.436.643</u>
	Likvide beholdninger	711.570	543.005
	Omsætningsaktiver i alt	<u>5.748.904</u>	<u>5.979.648</u>
	AKTIVER I ALT	<u>7.067.232</u>	<u>6.306.085</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2017	2016
	PASSIVER		
	Egenkapital		
8	Selskabskapital	500.000	500.000
	Reserve for udviklingsomkostninger	802.391	0
	Overført resultat	529.203	1.326.832
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	600.000
	Egenkapital i alt	<u>1.831.594</u>	<u>2.426.832</u>
	Hensatte forpligtelser		
	Udskudt skat	65.000	37.000
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>65.000</u>	<u>37.000</u>
	Gældsforpligtelser		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
7	Igangværende arbejder for fremmed regning	1.454.634	670.147
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	267.148	452.246
	Anden gæld	3.448.856	2.719.860
	Gældsforpligtelser i alt	<u>5.170.638</u>	<u>3.842.253</u>
	PASSIVER I ALT	<u><u>7.067.232</u></u>	<u><u>6.306.085</u></u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
 9 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
 10 Sikkerhedsstillelser

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

kr.	Selskabskapital	Reserve for udviklingsomkostninger	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2017	500.000	0	1.326.832	600.000	2.426.832
Overført via resultatdisponering	0	802.391	-797.629	0	4.762
Udloddet udbytte	0	0	0	-600.000	-600.000
Egenkapital 31. december 2017	500.000	802.391	529.203	0	1.831.594

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Key2Know A/S for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

I henhold til årsregnskabslovens § 110, stk. 1, er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

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

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Selskabets nettoomsætning genereres primært ved salg af licenser og ved konsulentydelse.

Licenser:

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

Levering af konsulentydelse:

Omsætning fra levering af konsulentydelse indregnes som omsætning i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder. Nettoomsætningen indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Nettoomsætning måles efter fradrag af alle former for afgivne rabatter. Ligeledes fratrækkes moms og afgifter m.v. opkrævet på vegne af tredjemand.

Bruttofortjeneste

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter kostprisen på de varer og tjenesteydelse, som er medgået til at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingaftaler m.v.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger omfatter af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske levetid, der fastsættes på baggrund af en vurdering af bl.a. den overtagne virksomheds karakter, indtjening, markedsposition, branchens stabilitet og afhængighed af nøglemedarbejdere.

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

Færdiggjorte udviklingsprojekter	5 år
Goodwill	3 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 år

Restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Ved ændring i restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

Posten omfatter modtagne udbytter fra dattervirksomheder i det omfang udbyttet ikke overstiger den akkumulerede indtjening i dattervirksomheden i ejerperioden.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende tilgodehavender, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Skat

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af K2K Holding ApS-koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernen, og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

K2K Holding ApS er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der kan anvende dette underskud til nedsættelse af egne skattemæssige overskud.

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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver omfatter udviklingsprojekter og andre erhvervede immaterielle rettigheder.

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

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.

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.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til kostpris. Modtaget udbytte, der overstiger den akkumulerede indtjening i dattervirksomhederne i ejerperioden, behandles som en reduktion af kostprisen.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgpris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende leverancer af konsulentytelser og servicekontrakter måles til salgsværdien af det udførte arbejde fratrukket acontofaktureringer. Salgsværdien opgøres på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres på grundlag af de afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når resultatet af en igangværende kontrakt ikke kan skønnes pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger i det omfang disse forventes at blive dækket af køber.

Hvis de samlede omkostninger på det igangværende arbejde forventes at overstige den samlede salgsværdi, indregnes det forventede tab som en tabsgivende aftale under hensatte forpligtelser og omkostningsføres i resultatopgørelsen.

Værdien af de enkelte igangværende arbejder med fradrag af acontofaktureringer klassificeres som aktiver, når salgsværdien overstiger acontofaktureringer og som forpligtelser, når acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

Modtagne forudbetalinger modregnes i tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Egenkapital

Reserver for udviklingsomkostninger

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

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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 acontoskatter.

Tilgodehavende og skyldige sambeskatningsbidrag i balancen som "Tilgodehavender selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

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 opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt 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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser, som omfatter leverandørgæld, indregnes ved lånoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.		<u>2017</u>	<u>2016</u>
2	Personaleomkostninger		
	Lønninger	9.946.924	7.755.348
	Pensioner	352.959	883.470
	Andre omkostninger til social sikring	142.446	160.342
	Andre personaleomkostninger	160.433	122.019
		<u>10.602.762</u>	<u>8.921.179</u>
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
	Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>20</u>	<u>17</u>
kr.		<u>2017</u>	<u>2016</u>
3	Skat af årets resultat		
	Årets regulering af udskudt skat	28.000	250.000
		<u>28.000</u>	<u>250.000</u>
4	Immaterielle anlægsaktiver		
kr.		<u>Færdiggjorte udviklings- projekter</u>	<u>Goodwill</u>
			<u>I alt</u>
	Kostpris 1. januar 2017	0	10.000
	Tilgang i årets løb	1.028.707	0
	Kostpris 31. december 2017	<u>1.028.707</u>	<u>10.000</u>
	Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	0	0
	Årets afskrivninger	0	3.333
	Af- og nedskrivninger 31. december 2017	<u>0</u>	<u>3.333</u>
	Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	<u>1.028.707</u>	<u>6.667</u>
5	Materielle anlægsaktiver		
kr.			<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
	Kostpris 1. januar 2017		155.424
	Kostpris 31. december 2017		155.424
	Af- og nedskrivninger 1. januar 2017		66.987
	Årets afskrivninger		32.483
	Af- og nedskrivninger 31. december 2017		<u>99.470</u>
	Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017		<u>55.954</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

6 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Kostpris 1. januar 2017	228.000
Afgang i årets løb	-1.000
Kostpris 31. december 2017	227.000
Værdireguleringer 1. januar 2017	0
Værdireguleringer 31. december 2017	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	227.000

Navn	Retsform	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Dattervirksomheder					
Skills Creator India Ltd.	Kapitalselskab	Indien	60,00 %	282.412	50.773

kr.	2017	2016
7 Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af udført arbejde	3.270.067	3.978.423
Acontofaktureringer	-4.078.601	-3.770.719
	-808.534	207.704

der indregnes således:

Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver)	646.100	877.851
Igangværende arbejder for fremmed regning (forpligtelser)	-1.454.634	-670.147
	-808.534	207.704

kr.	2017	2016
-----	------	------

8 Selskabskapital

Selskabskapitalen er fordelt således:

A-aktier, 500 stk. a nom. 1.000,00 kr.	500.000	500.000
	500.000	500.000

Selskabskapitalen har udviklet sig således de seneste 5 år:

kr.	2017	2016	2015	2014	2013
Saldo primo	500.000	500.000	500.000	80.000	2.083.300
Kapitalforhøjelse	0	0	0	420.000	80.000
Kapitalnedsættelse	0	0	0	0	-2.083.300
	500.000	500.000	500.000	500.000	80.000

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

9 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet K2K Holding ApS som administrationselskab og hæfter begrænset og subsidiært med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Andre økonomiske forpligtelser

Lejeforpligtelser omfatter i alt 367 t.kr. i huslejekontrakter med opsigelsesvarsler på 2-6 mdr. Endvidere omfattes leasingforpligtelse af driftsmidler på i alt 100 t.kr. med en resterende kontraktperiode på 2 år.

10 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for selskabets mellemværende med pengeinstituttet er stillet virksomhedspant på 1.500 t.kr. i goodwill, diverse immaterielle rettigheder, simple fordringer samt driftsmateriel og inventar med en bogført værdi på 5.716 t.kr.

Selskabet har ingen gæld til pengeinstituttet pr. 31. december 2017.