

Webhelp Denmark A/S

Gearhalsvej 1, 2500 Valby

CVR-nr. 27 30 21 81

Årsrapport

1. januar - 31. december 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 21. maj 2018.

Terje Andreasson
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	8
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2017	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	14
Balance	15
Egenkapitalopgørelse	17
Pengestrømsopgørelse	18
Noter	19
Definitioner og begreber	

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Webhelp Denmark A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Valby, den 21. maj 2018

Direktion

Terje Andreasson
adm. direktør

Bestyrelse

Jiri Samuel Aleksy Sorvari
Formand

Terje Andreasson

Arvid Erik Ingemar Svensk

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Webhelp Denmark A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Webhelp Denmark A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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 og 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 årsregnskabet". 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. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- 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 konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om 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 årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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. maj 2018

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 25 57 81 98

Martin Melchior Eiler

statsautoriseret revisor
MNE-nr. 32271

Selskabsoplysninger

Selskabet	Webhelp Denmark A/S Gearhalsvej 1 2500 Valby
	Telefon: 88166616 Telefax: 88166617 Hjemmeside: www.webhelp.com
	CVR-nr.: 27 30 21 81 Regnskabsår: 1. januar 2017 - 31. december 2017 13. regnskabsår
Bestyrelse	Jiri Samuel Aleksy Sorvari, Formand Terje Andreasson Arvid Erik Ingemar Svensk
Direktion	Terje Andreasson, adm. direktør
Revision	KPMG Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Dampfærgevej 28 2100 København Ø

Hovedtal og nøgletal

	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Nettoomsætning	117.285	106.401	104.057	75.274	62.690
Bruttoresultat	93.968	84.798	84.991	59.907	50.218
Resultat af ordinær primær drift	18.886	18.170	15.889	6.255	5.664
Finansielle poster, netto	833	822	-709	-378	-531
Årets resultat	19.590	18.187	16.662	5.876	5.133
Balance:					
Balancesum	71.312	53.589	37.549	19.887	18.246
Egenkapital	56.290	36.700	18.513	1.852	-4.024
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	-1.322	4.777	407	0	0
Investeringsaktivitet	-554	-1.901	-566	0	0
Finansieringsaktivitet	-7.516	7.516	0	0	0
Pengestrømme i alt	-9.392	10.392	-159	0	0
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	243	224	211	144	122
Nøgletal i %:					
Bruttomargin	80,1	79,7	81,7	79,6	80,1
Overskudsgrad (EBIT-margin)	16,1	17,1	15,3	8,3	9,0
Likviditetsgrad	452,5	525,8	175,3	105,0	93,3
Soliditetsgrad	78,9	68,5	49,3	9,3	-22,1
Egenkapitalforrentning	42,1	65,9	163,6	-541,1	-77,9

Hovedtal og nøgletal

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Overskudsgrad (EBIT-margin)	$\frac{\text{Resultat af primær drift (EBIT)} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er via telefon og andre kommunikationskanaler at udføre teknisk support, kundeservice, salg og lignende serviceydelser på sådan måde, at det skaber vækst for selskabets kunder og anden hermed forenelig virksomhed.

Webhelp er global leverandør af tjenester, der forbedrer lønsomhed, kvalitet og forretningsgange indenfor kundeservice og salg. Webhelp er specialist i outsourcing, og udbyder forretningsstøttende konsulenttjenester samt IT-løsninger baseret på moderne teknologi og industriel metodik. Webhelp gør det muligt for sine kunder at opnå omkostnings- og effektiviseringsfordele og dermed forbedret konkurrencekraft, så de i stedet kan fokusere på egen kernevirkomhed.

Webhelp koncernen driver virksomhed i otteogtyve lande heriblandt Danmark, Norge, Sverige og Finland i norden. I sidstnævnte lande har koncernen blandt andet 11 forretningssteder (contact centers), hvorfra tjenesteydelser til koncernens kunder leveres. Samtlige selskaber i norden ejes direkte eller indirekte med 100 % af Webhelp Nordic AB.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt resultatet af selskabets aktiviteter for 2017 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets nettoomsætning udgør 117.285 t.kr. mod 106.401 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 19.590 t.kr. mod 18.187 t.kr. sidste år. Selskabets balance pr. 31. december 2017 udviser en egenkapital på 56.290 t.kr.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Webhelp Denmark A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Som følge af en fejl i regnskabet for 2016, er der foretaget tilretning af sammenligningstal. Ved en fejl var valutakursindtægter klassificeret som nettoomsætning i 2016. Korrektionen af fejlen i resultatopgørelsen medfører at nettoomsætningen bliver reduceret med t.kr. 307 mens øvrige finansielle omkostninger bliver reduceret tilsvarende. Fejlen har ingen resultatmæssig effekt.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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

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

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

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell 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.

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

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger samt fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid:

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

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), indregnes i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente eller alternativ lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

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

Finansielle anlægsaktiver

Deposita

Finansielle anlægsaktiver omfatter hovedsageligt deposita vedrørende selskabets husleje.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår. Dette udgør typisk forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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.

Gældsforpligtelser

Lån indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter årets forskydning i likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Nettoomsætning	117.285.107	106.401
Andre eksterne omkostninger	-23.317.476	-21.603
Bruttoresultat	93.967.631	84.798
1 Personaleomkostninger	-73.586.948	-64.800
2 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.494.783	-1.828
Resultat før finansielle poster	18.885.900	18.170
Andre finansielle indtægter	913.150	1.271
3 Øvrige finansielle omkostninger	-80.619	-449
Resultat før skat	19.718.431	18.992
4 Skat af årets resultat	-128.764	-805
5 Årets resultat	19.589.667	18.187

Balance 31. december

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Anlægsaktiver		
6 Indretning lejede lokaler	678.059	1.459
6 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.134.549	1.294
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>1.812.608</u>	<u>2.753</u>
7 Deposita	1.518.025	1.549
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>1.518.025</u>	<u>1.549</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>3.330.633</u>	<u>4.302</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	34.180.728	18.977
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	26.232.715	15.256
8 Udskudte skatteaktiver	3.300.000	2.400
Andre tilgodehavender	1.216.197	86
9 Periodeafgrænsningsposter	168.957	293
Tilgodehavender i alt	<u>65.098.597</u>	<u>37.012</u>
Likvide beholdninger	<u>2.882.913</u>	<u>12.275</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>67.981.510</u>	<u>49.287</u>
Aktiver i alt	<u>71.312.143</u>	<u>53.589</u>

Balance 31. december

Passiver		
Note	2017	2016
Egenkapital		
Virksomhedskapital	1.001.000	1.001
Overført resultat	55.288.893	35.699
Egenkapital i alt	56.289.893	36.700
Gældsforpligtelser		
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	7.516
Langfristede gældsforpligtelser i alt	0	7.516
Leverandører af varer og tjenesteydelser	232.902	395
Gæld til tilknyttede virksomheder	6.289.282	2.300
Selskabsskat	938.874	1.042
Anden gæld	7.561.192	5.636
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	15.022.250	9.373
Gældsforpligtelser i alt	15.022.250	16.889
Passiver i alt	71.312.143	53.589

10 Eventualposter

11 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse

	Virksomhedskapital t.kr.	Overført resultat t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital 1. januar 2016	1.001	17.512	18.513
Årets overførte overskud eller underskud	0	18.187	18.187
Egenkapital 1. januar 2017	1.001	35.699	36.700
Årets overførte overskud eller underskud	0	19.590	19.590
	1.001	55.289	56.290

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Årets resultat	19.589.667	18.187
12 Reguleringer	791.016	1.811
13 Ændring i driftskapital	<u>-21.403.636</u>	<u>-15.336</u>
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	-1.022.953	4.662
Renteindbetalinger og lignende	913.149	1.272
Renteudbetalinger og lignende	<u>-80.619</u>	<u>-449</u>
Pengestrøm fra ordinær drift	-190.423	5.485
Betalt selskabsskat	-103.062	297
Skat i årets løb	<u>-1.028.764</u>	<u>-1.005</u>
Pengestrømme fra driftsaktivitet	<u>-1.322.249</u>	<u>4.777</u>
Køb af materielle anlægsaktiver	-691.626	-1.901
Salg af materielle anlægsaktiver	<u>137.783</u>	<u>0</u>
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	<u>-553.843</u>	<u>-1.901</u>
Afdrag på langfristet gæld	<u>-7.516.249</u>	<u>7.516</u>
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	<u>-7.516.249</u>	<u>7.516</u>
Ændring i likvider	<u>-9.392.341</u>	<u>10.392</u>
Likvider 1. januar 2017	<u>12.275.254</u>	<u>1.883</u>
Likvider 31. december 2017	<u>2.882.913</u>	<u>12.275</u>
Likvider		
Likvide beholdninger	<u>2.882.913</u>	<u>12.275</u>
Likvider 31. december 2017	<u>2.882.913</u>	<u>12.275</u>

Noter

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	69.103.570	62.793
Pensioner	2.866.832	813
Personaleomkostninger i øvrigt	<u>1.616.546</u>	<u>1.194</u>
	<u>73.586.948</u>	<u>64.800</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>243</u>	<u>224</u>
Der oplyses ikke om vederlag til ledelsen, da der ikke udbetales vederlag til bestyrelsen og direktionen kun består af én person.		
2. Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		
Afskrivning på indretning af lejede lokaler	934.648	1.270
Afskrivning på andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>560.135</u>	<u>558</u>
	<u>1.494.783</u>	<u>1.828</u>
3. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	730	410
Andre finansielle omkostninger	<u>79.889</u>	<u>39</u>
	<u>80.619</u>	<u>449</u>
4. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	1.028.764	1.006
Årets regulering af udskudt skat	-900.000	-200
Regulering af tidligere års skat	<u>0</u>	<u>-1</u>
	<u>128.764</u>	<u>805</u>
5. Forslag til resultatdisponering		
Overføres til overført resultat	<u>19.589.667</u>	<u>18.187</u>
Disponeret i alt	<u>19.589.667</u>	<u>18.187</u>

Noter

6. Materielle anlægsaktiver

	<u>Indretning lejede lokaler</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
Kostpris 1. januar 2017	5.113.592	3.351.300
Tilgang	291.221	400.406
Afgang	-137.783	0
Kostpris 31. december 2017	<u>5.267.030</u>	<u>3.751.706</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	3.654.323	2.057.022
Årets afskrivninger	934.648	560.135
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	<u>4.588.971</u>	<u>2.617.157</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	<u>678.059</u>	<u>1.134.549</u>

7. Deposita

Kostpris 1. januar 2017	1.548.212	1.494
Tilgang i årets løb	0	55
Afgang i årets løb	-30.187	0
Kostpris 31. december 2017	<u>1.518.025</u>	<u>1.549</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	<u>1.518.025</u>	<u>1.549</u>

8. Udskudte skatteaktiver

Udskudte skatteaktiver 1. januar 2017	2.400.000	2.200
Udskudt skat af årets resultat	900.000	200
	<u>3.300.000</u>	<u>2.400</u>

Selskabets samlede udskudte skatteaktiv udgør t.kr. 9.480. Selskabet har et ikke indregnet udskudt skatteaktiv på t.kr. 6.180 som består af et ubenyttet skattemæssigt underskud.

9. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte omkostninger	168.957	293
	<u>168.957</u>	<u>293</u>

Noter

10. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser:

Selskabet har indgået leje- og operationelle leasingkontrakter med en forpligtelse pr. 31. december 2017 på 850 t.kr., hvoraf 636 t.kr. forfalder i 2018 og 0 t.kr. efter 5 år.

Huslejeforpligtelser

I forbindelse med indgået lejekontrakt vedrørende selskabets lejede lokaler påhviler der pr. 31. december 2017 en forpligtelse på 3.084 t.kr.

11. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

GoExcellent Global AB
BOX 4006, 169 04 Solna
Stockholms län
Sverige

Hovedaktionær

Noter

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
12. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	1.494.783	1.828
Andre finansielle indtægter	-913.150	-1.271
Øvrige finansielle omkostninger	80.619	449
Skat af årets resultat	128.764	805
	<u>791.016</u>	<u>1.811</u>
13. Ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	-27.185.889	-12.744
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	5.752.066	-2.537
Andre ændringer i driftskapital	30.187	-55
	<u>-21.403.636</u>	<u>-15.336</u>