

# **ITAI A/S**

Munkehatten 28, 5220 Odense SØ  
CVR-nr. 30 08 67 75

## **Årsrapport for 2015**

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 16.03.16

John Halvorsen  
Dirigent



---

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Anvendt regnskabspraksis	10 - 12
Noter	13 - 14

---

---

**Selskabet**

---

ITAI A/S  
Munkehatten 28  
5220 Odense SØ  
Hjemsted: Odense SØ  
CVR-nr.: 30 08 67 75

---

---

**Bestyrelse**

---

Lars Bentzon Goldschmidt  
Poul Bak Søre Jeppesen  
John Halvorsen

---

---

**Direktion**

---

Thomas Skytte

---

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

---

**Pengeinstitut**

---

Sydbank

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 for ITAI A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense SØ, den 16. marts 2016

### **Direktionen**

Thomas Skytte

### **Bestyrelsen**

Lars Bentzon Goldschmidt  
Formand

Poul Bak Søe Jeppesen

John Halvorsen

**Til kapitalejeren i ITAI A/S****PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET**

Vi har revideret årsregnskabet for ITAI A/S for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis og noter. Årsregnskabet 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 på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

**Konklusion**

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.15 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

**UDTALELSE OM LEDELSESBERETNINGEN**

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 16. marts 2016

**Beierholm**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Morten Egholm Alsted  
Statsaut. revisor

**Hovedaktiviteter**

Selskabet har p.t ingen væsentlige aktiviteter, men det forventes at der vil blive tilført nye aktiviteter og udviklingsprojekter i de kommende år.

**Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold**

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.15 - 31.12.15 udviser et resultat på DKK 24.367 mod DKK -231.738 for tiden 01.01.14 - 31.12.14. Balancen viser en egenkapital på DKK 1.259.319.

Der henvises til efterfølgende resultatopgørelse, balance og noter, der efter ledelsens mening indeholder tilstrækkelige oplysninger til bedømmelse af selskabets økonomiske stilling samt resultatet af driften i det forløbende år.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende med baggrund i de dispositioner som er truffet.

Pr. 1. juli 2014 købte PRAXIS-Fonden (Erhvervsskolernes Forlag) de resterende 25% af aktierne i ITAI A/S. Der er fortsat sket en løbende tilpasning af aktiviteterne, og det realiserede aktivitetsniveau i 2015 var som forventet. Der forventes et meget behersket aktivitetsniveau i 2016.

Selskabet forventer med den baggrund et begrænset, men tilfredsstillende resultat i 2016

**Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Note		2015 DKK	2014 DKK
	<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>22.819</b>	<b>145.280</b>
1	Personaleomkostninger	-15.000	-436.183
	Af- og nedskrivninger	0	-23.492
	<b>Resultat af primær drift</b>	<b>7.819</b>	<b>-314.395</b>
2	Andre finansielle indtægter	23.050	18.167
	Andre finansielle omkostninger	290	18
	<b>Finansielle poster i alt</b>	<b>23.340</b>	<b>18.185</b>
	<b>Resultat før skat</b>	<b>31.159</b>	<b>-296.210</b>
3	Skat af årets resultat	-6.792	64.472
	<b>Årets resultat</b>	<b>24.367</b>	<b>-231.738</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
	Overført resultat	24.367	-231.738
	<b>I alt</b>	<b>24.367</b>	<b>-231.738</b>



	31.12.15	31.12.14
Note	DKK	DKK
<b>AKTIVER</b>		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	0	998
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.158.059	735.007
Udskudt skatteaktiv	60.214	67.006
Tilgodehavende selskabsskat	14.000	26.000
Andre tilgodehavender	0	72.233
Periodeafgrænsningsposter	1	0
<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>1.232.274</b>	<b>901.244</b>
<b>Likvide beholdninger</b>	<b>58.045</b>	<b>397.062</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>1.290.319</b>	<b>1.298.306</b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b>1.290.319</b>	<b>1.298.306</b>
<b>PASSIVER</b>		
Selskabskapital	500.000	500.000
Overført resultat	759.319	734.952
<sup>4</sup> <b>Egenkapital i alt</b>	<b>1.259.319</b>	<b>1.234.952</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser	16.000	63.354
Anden gæld	15.000	0
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>31.000</b>	<b>63.354</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>31.000</b>	<b>63.354</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>1.290.319</b>	<b>1.298.306</b>

## GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

### 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 og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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 be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

## RESULTATOPGØRELSE

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Indtægter vedrørende tjenesteydelser indregnes i takt med levering af tjenesteydelserne. Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter.

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

### Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og rentekomkostninger, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

## Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posterings foretaget direkte på egenkapitalen.

## BALANCE

### Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, 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 hver gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

**Aktuelle og udskudte skatter**

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er 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 indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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**

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

	2015	2014
	DKK	DKK

### 1. Personalemkostninger

Lønninger	15.000	402.798
Pensioner	0	681
Andre omkostninger til social sikring	0	18.474
Personalemkostninger i øvrigt	0	14.230
I alt	15.000	436.183

I personaleomkostninger indgår følgende:

Vederlag til bestyrelse	15.000	0
-------------------------	--------	---

### 2. Andre finansielle indtægter

Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	23.050	0
Øvrige finansielle indtægter	0	18.167
I alt	23.050	18.167

### 3. Skatter

Årets aktuelle skat	0	0
Årets udskudte skat	6.792	-64.472
I alt	6.792	-64.472

**4. Egenkapital**

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat
<i>Egenkapitalopgørelse 01.01.15 - 31.12.15</i>		
Saldo pr. 01.01.15	500.000	734.952
Forslag til resultatdisponering	0	24.367
Saldo pr. 31.12.15	500.000	759.319

Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår.

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi
Kapitalandele	500	1.000