

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2018

CLICKLEARN APS

Nørregade 28 D

1165 København K

CVR NR 33 07 57 31

Godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling,
den 14 / 5 2019

Theis Linnet Aagaard

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4-6
Årsregnskabet	
Anvendt regnskabspraksis	7-12
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2018	13
Balance pr. 31. december 2018	14-15
Egenkapitalopgørelse pr. 31. december 2018	16
Noter	17-21

Selskab

Clicklearn ApS
Nørregade 28 D
1165 København K

CVR-nummer 33 07 57 31

8. regnskabsår

Hjemsted: København

Direktion

Joachim Schiermacher

Michael Olsen

Michael Randrup Sørensen

Theis Linnet Aagaard

Revision

inforevision
statsautoriseret revisionsaktieselskab
Buddingevej 312
2860 Søborg
CVR-nr. 19263096

Søren Moesgaard, statsautoriseret revisor
Martin Hansen, cand.merc.aud.

Væsentligste aktiviteter

Clicklearn ApS' aktivitet består i udvikling og salg af software samt hvad der står i naturlig forbindelse hermed.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet af selskabets aktiviteter udviste i regnskabsåret et positivt resultat. Resultatet har indfriet de forventninger, der var stillet til året.

Selskabet har i regnskabsåret erhvervet kapitalandelene i Integdevelopment ApS.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtrådt betydningsfulde begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som kan have indflydelse på bedømmelsen af selskabets finansielle stilling pr. 31. december 2018.

Den forventede udvikling

Der forventes et positivt resultat i næste regnskabsår.

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2018 for Clicklearn ApS.

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.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, den 12. april 2019

I direktionen

Joachim Schiermacher
Adm. direktør

Michael Olsen
Underdirektør

Michael Randrup Sørensen
Direktør

Theis Linnet Aagaard
Direktør

Til kapitalejerne i Clicklearn ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Clicklearn ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 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". Vi er uafhængige af virksomheden 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 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 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:

- * 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 omstændigheder, 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.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentlig 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.

Søborg, den 12. april 2019

inforevision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
(CVR-nr. 19263096)

Søren Moesgaard
statsautoriseret revisor
mne32178

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

Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Anvendt regnskabspraksis, som er uændret i forhold til tidligere år, er som følger.

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

RESULTATOPGØRELSEN

Resultatopgørelsen er artsopdelt.

Bruttofortjeneste

Selskabet har foretaget et sammendrag af posterne "nettoomsætning" samt "eksterne omkostninger".

Nettoomsætning

Som indtægtskriterium anvendes leveringskriteriet, således at nettoomsætningen omfatter årets leverede omsætning. Nettoomsætningen ved salg indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang. Nettoomsætningen måles til dagsværdien ekskl. moms og med fradrag af afgivne vare- og kunderabatter.

Personaleomkostninger

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

Eksterne omkostninger

Eksterne omkostninger omfatter omkostninger til handelsvarer samt salgs- administrations- og lokale- og udviklingsomkostninger.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders driftsresultat reguleret for interne avancer og tab fratrukket årlige afskrivninger på koncerngoodwill.

Andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Skat af årets resultat og selskabsskat

Skat af årets resultat udgør 22% af det regnskabsmæssige resultat korrigeret for ikke indkomstskattepligtige og ikke fradragsberettigede poster.

Skat af årets resultat er sammensat af den forventede skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for årets forskydning i udskudt skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændring i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernselskaber med Randrup og Schiermacher Holding ApS som administrationsselskab. Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles mellem koncernselskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster efter selskabsskattelovens regler om fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud.

Sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede selskaber, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som sambeskatningsbidrag under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

BALANCEN

Balancen er opstillet i kontoform.

AKTIVER**Immaterielle anlægsaktiver**

Immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Aktiverne afskrives lineært over deres forventede økonomiske brugstid:

Goodwill	3 år
Rettigheder, Kontrakter	1-5 år

Der er ved fastlæggelsen af afskrivningsperioderne ikke medtaget restværdi efter endt brug, da de immaterielle aktiver ikke bliver handlet på et aktivt og effektivt marked.

Fastlæggelsen af afskrivningsperioden for goodwill er sket som en samlet vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition, indtjeningsprofil og forventning til kundeloyalitet.

Fortjeneste/tab ved salg er medtaget i resultatopgørelsen under bruttofortjeneste og andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er væsentlig forskellig.

Afskrivninger påbegyndes når aktiverne er klar til ibrugtagning. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende forventninger til brugstid og restværdier:

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0-10%
Indretning af lejede lokaler	2 år	33%

Småaktiver med en levetid under et år er omkostningsført i resultatopgørelsen under eksterne omkostninger.

Fortjeneste og tab ved salg eller udrangering er medtaget i resultatopgørelsen under bruttofortjeneste og andre driftsomkostninger.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder er indregnet efter den indre værdis metode, således at kapitalandelen måles til den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders regnskabsmæssige indre værdi reguleret for interne udbytter og avancer.

Disponible reserver i de tilknyttede virksomheder, som på balancetidspunktet disponeres som udbytte til moderselskabet, indgår i værdien af kapitalandele.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til nul, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negativt indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Køb af tilknyttede virksomheder indregnes til kostpris. Forskellen mellem kostprisen og den regnskabsmæssige indre værdi i den købte virksomhed, som fremkommer på det tidspunkt, hvor koncernforholdet bliver etableret, er så vidt muligt fordelt på de aktiver og passiver, hvis værdi er højere eller lavere end det bogførte beløb. Et resterende positivt forskelsbeløb behandles som koncerngoodwill og indgår i værdien af kapitalandele, der afskrives lineært i resultatopgørelsen over 10 år. Afskrivningsperioden er baseret på en vurdering af markedspositionen, indtjeningsprofilen og forventning til kundeloyalitet, som i et rimeligt omfang er baseret på historiske data/registreringer. Et negativt forskelsbeløb, der modsvarer en forventet omkostning eller en ugunstig udvikling, indtægtsføres i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet, og reguleres med egenkapitalbevægelser i de tilknyttede virksomheder.

Finansielle anlægsaktiver, der er anlægsaktiver

Andre tilgodehavender indregnet under anlægsaktiver omfatter lejede deposita, som er målt til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. I tilfælde hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi. Årets nedskrivning indregnes i resultatopgørelsen under nedskrivning af finansielle aktiver.

Tilgodehavender

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

PASSIVER**Egenkapital**

Ledelsens forslag til udbytte for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensættelser til udskudt skat

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode. Der er hensat til udskudt skat med 22% af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud indgår i opgørelsen af den udskudte skat, såfremt det er sandsynligt, at underskuddene kan udnyttes.

Udskudte skatteaktiver måles til nettorealisationsværdi, hvorved de indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med i en overskuelig fremtid, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indtægter vedrørende de efterfølgende år.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

<u>Note</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
BRUTTOFORTJENESTE	16.900.964	12.252.263
1 Personaleomkostninger	<u>-13.316.611</u>	<u>-9.187.898</u>
INDTJENINGSBIDRAG	3.584.353	3.064.366
2,3 Af- og nedskr. på materielle og immaterielle anlægsaktiver	<u>-395.287</u>	<u>0</u>
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	3.189.066	3.064.366
4 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-308.979	0
Andre finansielle indtægter	210.885	0
5 Øvrige finansielle omkostninger	<u>-40.690</u>	<u>-129.776</u>
RESULTAT FØR SKAT	3.050.282	2.934.590
6 Skat af årets resultat	<u>-664.412</u>	<u>-641.898</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>2.385.869</u></u>	<u><u>2.292.692</u></u>

RESULTATDISPONERING

Årets resultat foreslås disponeret således:

Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	3.000.000
Overført resultat	<u>2.385.869</u>	<u>-707.308</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>2.385.869</u></u>	<u><u>2.292.692</u></u>

<u>Note</u>		<u>31/12 2018</u>	<u>31/12 2017</u>
2	Rettigheder	207.502	0
2	Goodwill	562.500	0
	IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>770.002</u>	<u>0</u>
3	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	66.750	0
3	Indretning af lejede lokaler	546.340	0
	MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>613.090</u>	<u>0</u>
4	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5.297.588	0
	Andre tilgodehavender	267.548	122.274
	FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>5.565.136</u>	<u>122.274</u>
	ANLÆGSAKTIVER	<u>6.948.228</u>	<u>122.274</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	6.609.782	3.756.256
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	100.000	0
6	Udskudte skatteaktiver	44.792	15.082
	Andre tilgodehavender	720.863	518.151
	TILGODEHAVENDER	<u>7.475.437</u>	<u>4.289.489</u>
	LIKVIDE BEHOLDNINGER	<u>5.947.748</u>	<u>5.417.284</u>
	OMSÆTNINGSAKTIVER	<u>13.423.185</u>	<u>9.706.773</u>
	AKTIVER I ALT	<u><u>20.371.412</u></u>	<u><u>9.829.047</u></u>

<u>Note</u>	<u>31/12 2018</u>	<u>31/12 2017</u>
Virksomhedskapital	60.000	60.000
Overført resultat	3.106.920	721.050
Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>0</u>	<u>3.000.000</u>
EGENKAPITAL	<u>3.166.920</u>	<u>3.781.050</u>
Gældsbrief	2.000.000	0
Anden gæld	<u>1.000.000</u>	<u>0</u>
7 LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>3.000.000</u>	<u>0</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.500.000	0
Gæld til kreditinstitutter	267.919	65.922
Gæld til tilknyttede virksomheder	2.031.137	30.744
6 Skyldigt sambeskatningsbidrag	694.122	651.530
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.839.589	375.913
Periodeafgrænsningsposter	5.730.115	3.327.076
Anden gæld	<u>2.141.611</u>	<u>1.596.812</u>
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>14.204.493</u>	<u>6.047.997</u>
GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>17.204.493</u>	<u>6.047.997</u>
PASSIVER I ALT	<u>20.371.412</u>	<u>9.829.047</u>
8 Kontraktlige forpligtelser		
9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
10 Eventualforpligtelser		

	<u>Virksom- hedskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital pr. 1/1 2017	60.000	1.428.358	3.000.000	4.488.358
Udloddet udbytte		0	-3.000.000	-3.000.000
Overført via resultatdisponeringen		<u>-707.308</u>	<u>3.000.000</u>	<u>2.292.692</u>
Egenkapital pr. 1/1 2018	60.000	721.050	3.000.000	3.781.050
Udloddet udbytte		0	-3.000.000	-3.000.000
Overført via resultatdisponeringen		<u>2.385.869</u>	<u>0</u>	<u>2.385.869</u>
Egenkapital pr. 31/12 2018	<u>60.000</u>	<u>3.106.920</u>	<u>0</u>	<u>3.166.920</u>

<u>1</u>	<u>Personaleomkostninger</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	Gager og lønninger	12.543.153	8.925.041
	Pensioner	367.385	78.324
	Andre omkostninger til social sikring	114.575	41.541
	Øvrige personaleomkostninger	<u>291.498</u>	<u>142.992</u>
	I ALT	<u><u>13.316.611</u></u>	<u><u>9.187.898</u></u>

Det gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede har i regnskabsåret udgjort 15 mod 7 i sidste regnskabsår.

2 Anlægs- og afskrivningsoversigt,
immaterielle anlægsaktiver

	<u>Goodwill</u>	<u>Rettigheder</u>	<u>I ALT</u>	<u>31/12 2017</u>
Kostpris pr. 1/1 2018	0	0	0	0
Tilgang i året	750.000	367.464	750.000	0
Afgang i året	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
KOSTPRIS PR. 31/12 2018	<u>750.000</u>	<u>367.464</u>	<u>750.000</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger pr. 1/1 2018	0	0	0	0
Årets nedskrivninger	0	0	0	0
Årets afskrivninger	187.500	159.962	347.462	0
Af- og nedskrivninger, afgang i året	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
AF- OG NEDSKRIVNINGER PR. 31/12 2018	<u>187.500</u>	<u>159.962</u>	<u>347.462</u>	<u>0</u>
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/12 2018	<u><u>562.500</u></u>	<u><u>207.502</u></u>	<u><u>402.538</u></u>	<u><u>0</u></u>

3 Anlægs- og afskrivningsoversigt,
materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	I ALT	31/12 2017
Kostpris pr. 1/1 2018	0	0	0	0
Tilgang i året	89.000	571.915	660.915	0
Afgang i året	0	0	0	0
KOSTPRIS PR. 31/12 2018	89.000	571.915	660.915	0
Af- og nedskrivninger pr. 1/1 2018	0	0	0	0
Årets nedskrivninger	0	0	0	0
Årets afskrivninger	22.250	25.575	47.825	0
Af- og nedskrivn., afgang i året	0	0	0	0
AF- OG NEDSKRIVNINGER PR. 31/12 2018	22.250	25.575	47.825	0
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/12 2018	66.750	546.340	613.090	0

<u>4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</u>				<u>Tilknyttede virksomheder</u>
Kostpris pr. 1/1 2018				0
Tilgang i året				5.606.567
Afgang i året				<u>0</u>
KOSTPRIS PR. 31/12 2018				<u>5.606.567</u>
Af- og nedskrivninger pr. 1/1 2018				0
Årets resultatandel				43.013
Årets afskrivninger på koncerngoodwill				265.966
Modtaget udbytte i året				0
Af- og nedskrivninger, afgang i året				<u>0</u>
AF- OG NEDSKRIVNINGER PR. 31/12 2018				<u>308.979</u>
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/12 2018				<u>5.297.588</u>
Heraf udgør bogført værdi af koncerngoodwill				<u>5.053.360</u>
Tilknyttede virksomheder	<u>Ejerandel</u>	<u>Resultat</u>		<u>Egenkapital</u>
Integdevelopment ApS	100%	<u>-43.013</u>		<u>244.229</u>
I ALT		<u>-43.013</u>		<u>244.229</u>
<u>5 Øvrige finansielle omkostninger</u>		<u>2018</u>		<u>2017</u>
Renteomkostninger, tilknyttede virksomheder		30.000		0
Finansielle omkostninger i øvrigt		<u>10.690</u>		<u>129.776</u>
I ALT		<u>40.690</u>		<u>129.776</u>
<u>6 Selskabsskat og udskudt skat</u>			<u>Ifølge resultatopgørelse</u>	<u>2017</u>
	<u>Selskabsskat</u>	<u>Udskudt skat</u>		
Skyldig pr. 1/1 2018	651.530	-15.082		
Betalt vedr. tidligere år	-651.530			
Skat af årets resultat	<u>694.122</u>	<u>-29.710</u>	<u>664.412</u>	<u>641.898</u>
SKYLDIG PR. 31/12 2018	<u>694.122</u>	<u>-44.792</u>		
SKAT AF ÅRETS RESULTAT			<u>664.412</u>	<u>641.898</u>

7	Langfristede gældsforpligtelser	31/12 2018	31/12 2017
	<u>Gældsforpligtelser i alt:</u>		
	Gældsbrief	3.500.000	0
	Anden gæld	1.000.000	0
	I ALT	4.500.000	0
	<u>Gæld, der forfalder inden for et år:</u>		
	Anden gæld	1.500.000	0
	I ALT	1.500.000	0
	<u>Gæld, der forfalder efter 5 år:</u>		
	Anden gæld	0	0
	I ALT	0	0

8 Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har indgået huslejeaftale. Huslejeaftalen er uopsigelig indtil den 30/11-2023. Den samlede huslejeoplygtelse udgør ca. t.kr. 2.544.

Selskabet har indgået operationel leasingaftale om leasing af bil. Den årlige leasingforpligtelse udgør ca. t.kr. 70.

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld t.kr. 3.500, har selskabet stillet aktierne i Integdevelopment ApS i pant overfor kreditor.

10 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i sambeskatningen med øvrige koncernselskaber og hæfter solidarisk med de øvrige koncernselskaber for forfaldne og ikke afregnede selskabsskatter samt kildeskat af renter, royalties og udbytte. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Randrup & Schiermacher Holding ApS. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskat kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

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.”

Michael Randrop Sørensen

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-035226425444

IP: 2.105.xxx.xxx

2019-05-09 14:05:00Z

NEM ID 

Joachim Schiermacher

Adm. direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-580873495472

IP: 98.173.xxx.xxx

2019-05-09 14:53:33Z

NEM ID 

Theis Linnet Aagaard

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-005314304087

IP: 85.27.xxx.xxx

2019-05-10 08:55:53Z

NEM ID 

Michael Olsen

Underdirektør

Serienummer: PID:9208-2002-2-224786864215

IP: 87.63.xxx.xxx

2019-05-10 20:27:57Z

NEM ID 

Søren Moesgaard

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:19263096-RID:1277196183570

IP: 85.235.xxx.xxx

2019-05-13 13:15:44Z

NEM ID 

Theis Linnet Aagaard

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-005314304087

IP: 31.3.xxx.xxx

2019-05-15 11:17:09Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: JFV6L-5YM26-F366M-CTVUV-T6JOU-8UZ05

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

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

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

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

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