

Usertribe A/S

Bremerholm 4, 3., 1069 København

Årsrapport for

2018

CVR-nr. 33 51 06 08

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 5. april 2019.

Jonas Gudbjartur Alexandersson
dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ledelsesberetning

- 5 Selskabsoplysninger
- 6 Ledelsesberetning

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2018

- 8 Anvendt regnskabspraksis
- 13 Resultatopgørelse
- 14 Balance
- 16 Noter

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2018 for Usertribe 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 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, som beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 5. april 2019

Direktion

Casper Henningsen
adm. direktør

Jonas Gudbjartur Alexandersson

Bestyrelse

Thomas Bagge Dujardin
formand

Peter Vejlgård Arbs

Jonas Gudbjartur Alexandersson

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Usertribe A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Usertribe A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 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 5. april 2019

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

Leif Tomasson
statsautoriseret revisor
mne25346

Chris Bjørholm Dyhr
statsautoriseret revisor
mne34473

Selskabsoplysninger

Selskabet	Usertribe A/S Bremerholm 4, 3. 1069 København
	CVR-nr.: 33 51 06 08 Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Thomas Bagge Dujardin, formand Peter Vejlgaard Arbs Jonas Gudbjartur Alexandersson
Direktion	Casper Henningsen, adm. direktør Jonas Gudbjartur Alexandersson
Revision	Martinsen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Øster Allé 42 2100 København Ø

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

UserTribe leverer en service, som gør det muligt for virksomheder på tværs af brancher og markeder, at interagere med deres slutkunder kontinuerligt og on-demand. Vi leverer infrastrukturen, der bringer slutkunden i hjertet af virksomheders strategi og aktiviteter. Vores output er baseret på avanceret adfærdsanalyse og teknologi - vi kalder det Customer Empowered Business/Customer centricity.

Vision: En verden fuld af rentable virksomheder, der skaber fremragende produkter, tjenester og oplevelser, der leveres med passion, integritet og kærlighed. At UserTribe™ bliver en anerkendt global leder i Customer Empowered Business™

Vores mission: UserTribe™ gør din virksomhed i stand til at realisere og udnytte styrken af dine kunder - vi kalder det Customer Empowered Business™

Usikkerhed ved indregning eller måling

Ved udarbejdelse af selskabets årsrapport er der i overensstemmelse med lovgivningens bestemmelser foretaget en række regnskabsmæssige vurderinger og skøn. Sådanne skøn foretages ud fra forudsætninger som ledelsen anser for forsvarlige og realistiske, men i sagens natur er behæftet med usikkerhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Som forventet udviste omsætningen i 2018 en betydelig vækst i forhold til 2017 og omsætningen blev således næsten fordoblet samtidig med at antallet af leverancer steg med mere end en faktor 3. 2018 blev således igen et rekordår for selskabet og dette med stor tilfredshed i leverancerne hos såvel eksisterende som nye kunder. Selskabets betydelige fokus på at skabe international vækst har manifesteret sig i en større og betydeligt styrket medarbejderbase, som håndterer leverancer på verdensplan. UserTribe investerer fortsat markant i medarbejdere og teknologi, hvilket som forventet medfører et regnskabsmæssigt underskud for året. Selskabet har desuden styrket bestyrelsen med nogle yderst kompetente og internationalt velrenommerede medlemmer som suppleret med investeringerne betyder, at UserTribe står stærkere og mere internationalt velfunderet end nogensinde før.

Den forventede udvikling

Da 2018 som helhed og især afslutningen for året blev særdeles positiv, er forventningerne til 2019, at UserTribe vil fortsætte den markant positive udvikling i Norden såvel som i resten af verden.

Blandt de mange attraktive udviklingsmuligheder for UserTribe kan blandt andet nævnes, at selskabet deltog hos Swiftscale i England for vækstvirksomheder med ekstraordinært potentiale. Blandt de 9 vækstvirksomheder ud af næsten 900 stærke og idérige konkurrerende virksomheder som kommer til at indgå i et videre internationalt støttet vækstforløb blev UserTribe udvalgt. Denne og flere andre akkrediteringer og samt fortsættelse af den internationale ekspansion med ambitiøse mål betyder, at UserTribe i 2019 fortsat vil investere og udvikle forretningen til glæde for såvel kunder som investorer.

Ledelsesberetning

Samlet er ledelsen af selskabet således meget tilfredse med de opnåede resultater i 2018 og ikke mindst også med udviklingspotentialet for 2019 og fremefter.

Det er en forudsætning for den forventede udvikling, at der tilføres kapital i 2019. Der er på tidspunktet for årsrapportens godkendelse opnået kapitaltilførsel af 4,5 mio. kr., som enten er indbetalt eller står på en klientkonto. Herudover vil der i november 2019, som følge af afholdte udviklingsomkostninger, ske en skatterefusion på ca. 2,3 mio. kr., jf. note 9.

Det er ledelsens vurdering at finansieringen er tilstrækkelig til at sikre den fortsatte drift og aflægger følgelig årsrapporten med forsat drift for øje.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Usertribe A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

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.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, vareforbrug samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning omfatter værdien af årets leverede ydelser, inklusive udlæg for kunder med fradrag af merværdiafgift og prisnedslag, der er direkte forbundet med salget.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, når salget er gennemført. Dette anses generelt for at være tilfældet, når:

- Tjenesteydelsen er leveret inden regnskabsårets udløb
- Der foreligger en forpligtende salgsaftale
- Salgsprisen er fastlagt

Anvendt regnskabspraksis

- Indbetalingen er modtaget eller med rimelig sikkerhed kan forventes modtaget

Det sikres hermed, at indregningen først sker, når de samlede indtægter og omkostninger samt færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå virksomheden.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter..

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Renteomkostninger og øvrige omkostninger på lån til finansiering af fremstilling af immaterielle og materielle anlægsaktiver, og som vedrører fremstillingsperioden, indregnes ikke i kostprisen for anlægsaktivet.

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.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder.

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 har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Udviklingsomkostninger omfatter blandt andet lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger. 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 aktiverede udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 10 år.

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstid:

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-6 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde fratrukket acontofaktureringer og forventede tab. Igangværende arbejder for fremmed regning er kendetegnet ved, at de producerede varer indeholder en høj grad af individualisering af hensyn til design. Desuden er det et krav, at der inden påbegyndelsen af arbejdet er indgået bindende kontrakt, der medfører bod eller erstatning ved senere ophævelse.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for udviklingsomkostninger

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

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.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Usertribe A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Anvendt regnskabspraksis

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

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Bruttofortjeneste	17.111.063	9.153.372
3 Personaleomkostninger	-23.105.847	-10.303.323
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-1.854.635	-956.455
Driftsresultat	-7.849.419	-2.106.406
Andre finansielle indtægter	10.571	918
4 Øvrige finansielle omkostninger	-1.571.382	-955.677
Resultat før skat	-9.410.230	-3.061.165
Skat af årets resultat	1.928.664	611.134
Årets resultat	-7.481.566	-2.450.031
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til øvrige reserver	0	3.708.904
Disponeret fra overført resultat	-7.481.566	-6.158.935
Disponeret i alt	-7.481.566	-2.450.031

Balance 31. december

Aktiver		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Note			
Anlægsaktiver			
5	Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter	18.808.705	9.954.938
6	Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder	<u>469.884</u>	<u>26.950</u>
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>19.278.589</u>	<u>9.981.888</u>
7	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>106.701</u>	<u>148.076</u>
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>106.701</u>	<u>148.076</u>
8	Deposita	<u>318.840</u>	<u>226.500</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>318.840</u>	<u>226.500</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>19.704.130</u>	<u>10.356.464</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.303.713	7.195.644
	Igangværende arbejder for fremmed regning	673.424	835.752
9	Tilgodehavende selskabsskat	2.314.169	0
	Andre tilgodehavender	687.428	0
	Periodeafgrænsningsposter	<u>252.904</u>	<u>9.547</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>7.231.638</u>	<u>8.040.943</u>
	Likvide beholdninger	<u>132.278</u>	<u>50.000</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>7.363.916</u>	<u>8.090.943</u>
	Aktiver i alt	<u>27.068.046</u>	<u>18.447.407</u>

Balance 31. december

Passiver		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Note			
Egenkapital			
10	Virksomhedskapital	569.637	569.637
11	Reserve for udviklingsomkostninger	13.258.028	6.126.904
12	Overført resultat	-19.308.967	-4.696.277
	Egenkapital i alt	-5.481.302	2.000.264
Hensatte forpligtelser			
	Hensættelser til udskudt skat	2.155.838	588.075
	Hensatte forpligtelser i alt	2.155.838	588.075
Gældsforpligtelser			
13	Ansvarlig lånekapital	6.684.262	0
14	Anden gæld	10.239.198	5.404.922
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	16.923.460	5.404.922
	Kortfristet del af langfristet gæld	1.127.125	600.000
	Gæld til pengeinstitutter	175.620	3.118.499
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	2.549.470	2.191.664
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.010.675	1.304.491
	Anden gæld	5.607.160	3.239.492
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	13.470.050	10.454.146
	Gældsforpligtelser i alt	30.393.510	15.859.068
	Passiver i alt	27.068.046	18.447.407

1 Going concern**2 Usikkerhed ved indregning eller måling****15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser****16 Eventualposter**

Noter

1. Going concern

Det er en forudsætning for den forventede udvikling, at der tilføres kapital i 2019. Der er på tidspunktet for årsrapportens godkendelse opnået kapitaltilførsel af 4,5 mio. kr., som enten er indbetalt eller står på en klientkonto. Herudover vil der i november 2019, som følge af afholdte udviklingsomkostninger, ske en skatterefusion på ca. 2,3 mio. kr., jf. note 9.

Finansieringen vurderes herefter at være tilstrækkelig til at sikre den fortsatte drift og årsrapporten aflægges derfor med forsat drift for øje.

2. Usikkerhed ved indregning eller måling

Ved udarbejdelsen af selskabets årsrapport er foretaget en række regnskabsmæssige vurderinger og skøn, der danner grundlag for præsentation, indregning og måling af selskabets aktiver. Selskabets immaterielle anlægsaktiver er indregnet til værdier, som er baseret på ledelsens forventning om fremtidig udnyttelse, ud fra selskabets forventede udvikling. Sådanne anlagte skøn vil i sagens natur være behæftet med en vis usikkerhed.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
3. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	20.505.364	9.248.854
Pensioner	102.351	0
Andre omkostninger til social sikring	282.909	134.981
Personaleomkostninger i øvrigt	<u>2.215.223</u>	<u>919.488</u>
	<u>23.105.847</u>	<u>10.303.323</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>44</u>	<u>21</u>
4. Øvrige finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	<u>1.571.382</u>	<u>955.677</u>
	<u>1.571.382</u>	<u>955.677</u>

Noter

5. Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter

Kostpris 1. januar 2018	11.308.450	5.987.000
Tilgang i årets løb	10.518.950	5.321.450
Kostpris 31. december 2018	21.827.400	11.308.450
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	-1.353.512	-498.367
Årets afskrivninger	-1.665.183	-855.145
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	-3.018.695	-1.353.512
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	18.808.705	9.954.938

Færdiggjorte udviklingsprojekter

Færdiggjorte udviklingsprojekter omfatter udvikling og test af platformen til leverance af Customer Empowered Business. Omkostninger til udvikling af platformen afskrives over 10 år, i takt med de bliver færdiggjort.

Ledelsen har ikke konstateret indikationer på nedskrivningsbehov i forhold til den regnskabsmæssige værdi, men henviser til note 2 om usikkerhed ved indregning og måling.

6. Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder

Kostpris 1. januar 2018	85.000	85.000
Tilgang i årets løb	563.861	0
Kostpris 31. december 2018	648.861	85.000
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	-58.050	-30.000
Årets afskrivninger	-120.927	-28.050
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	-178.977	-58.050
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	469.884	26.950

Noter

	<u>31/12 2018</u>	<u>31/12 2017</u>
7. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar 2018	395.244	351.832
Tilgang i årets løb	<u>27.150</u>	<u>43.412</u>
Kostpris 31. december 2018	<u>422.394</u>	<u>395.244</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	-247.168	-173.908
Årets afskrivninger	<u>-68.525</u>	<u>-73.260</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	<u>-315.693</u>	<u>-247.168</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	<u>106.701</u>	<u>148.076</u>
8. Deposita		
Kostpris 1. januar 2018	226.500	196.500
Tilgang i årets løb	<u>92.340</u>	<u>30.000</u>
Kostpris 31. december 2018	<u>318.840</u>	<u>226.500</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	<u>318.840</u>	<u>226.500</u>
9. Tilgodehavende selskabsskat		
Tilgodehavende selskabsskat, 2.314 t.kr., er den skattemæssige værdi af de udviklingsomkostninger, der kan tilbagesøges under skatte kreditordningen.		
10. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar 2018	569.637	554.880
Kontant kapitaludvidelse	<u>0</u>	<u>14.757</u>
	<u>569.637</u>	<u>569.637</u>
11. Reserve for udviklingsomkostninger		
Reserve for udviklingsomkostninger 1. januar 2018	6.126.904	2.418.000
Overført fra Overført resultat	<u>7.131.124</u>	<u>3.708.904</u>
	<u>13.258.028</u>	<u>6.126.904</u>

Noter

	<u>31/12 2018</u>	<u>31/12 2017</u>
12. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2018	-4.696.277	-1.522.585
Årets overførte overskud eller underskud	-7.481.566	-6.158.935
Kapitaludvidelse	0	2.985.243
Overført til reserve for udviklingsomkostninger	<u>-7.131.124</u>	<u>0</u>
	<u>-19.308.967</u>	<u>-4.696.277</u>
13. Ansvarlig lånekapital		
Ansvarlig lånekapital i alt	<u>6.684.262</u>	<u>0</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>6.684.262</u>	<u>0</u>
14. Anden gæld		
Anden gæld i alt	11.366.323	6.004.922
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-1.127.125</u>	<u>-600.000</u>
Anden gæld i alt	<u>10.239.198</u>	<u>5.404.922</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>0</u>	<u>0</u>
15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 173 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 3.500 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:		
Immaterielle anlægsaktiver	19.279 t.kr.	
Andre anlæg, driftsmidler og inventar	107 t.kr.	
Tilgodehavender fra salg- og tjenesteydelser	3.304 t.kr.	
Lager og råvarer	0 t.kr.	

Noter

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

Til sikkerhed for anden langfristet gæld, 10.850 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt hhv. 1.000 t.kr. og 10.000 t.kr., 11.000 t.kr. Virksomhedspantet, der respekterer pengeinstituttets virksomhedspant, omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Immaterielle anlægsaktiver	19.279 t.kr.
Andre anlæg, driftsmidler og inventar	107 t.kr.
Tilgodehavender fra salg- og tjenesteydelser	3.304 t.kr.
Lager og råvarer	0 t.kr.

16. Eventualposter

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Founders' Alliance Fund Holding ApS, CVR-nr. 39024292 som administrationsselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Den samlede skyldige skat i sambeskatningen udgør 0 kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.