

**Pan International Agency for Orchestras and Artists A/S**  
Grøndalsvej 8, 8600 Silkeborg

**CVR-nr. 54 52 05 14**

**Årsrapport**

**2018**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 20. maj 2019.

---

Albert Kusk  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2018</b>	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16

## Ledelsespåtegning

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2018 for Pan International Agency for Orchestras and Artists 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 og pengestrømme 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.

Silkeborg, den 25. april 2019

### Direktion

Martin Scibb

Manfred Zähringer

### Bestyrelse

Albert Kusk  
advokat, formand

Monique Scibb

Martin Scibb

Mette Zähringer

Manfred Zähringer

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

### **Til aktionærerne i Pan International Agency for Orchestras and Artists A/S**

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Pan International Agency for Orchestras and Artists A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme 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.

#### **Fremhævelse af forhold i regnskabet**

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på note 1, hvor der redegøres for usikkerheden ved værdiansættelsen af den indregnede tilgodehavende skat på 2.014.245 kr.

Selskabets ledelse forventer ikke at et tab af tilgodehavendet vil få betydning for forudsætningerne for selskabets fortsatte drift.

#### **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.

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

### **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.

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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

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 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.

Silkeborg, den 25. april 2019

### **Partner Revision**

statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 15 80 77 76

Tom Østergaard  
statsautoriseret revisor  
mne32096

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	Pan International Agency A/S Grøndalsvej 8 8600 Silkeborg  Telefon: 87 20 68 00  CVR-nr.: 54 52 05 14 Stiftet: 26. februar 1975 Hjemsted: Silkeborg Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Bestyrelse</b>	Albert Kusk, advokat, formand Monique Scibb Martin Scibb Mette Zähringer Manfred Zähringer
<b>Direktion</b>	Martin Scibb Manfred Zähringer
<b>Revision</b>	Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Ballevej 2 B 8600 Silkeborg
<b>Bankforbindelse</b>	Sydbank A/S Søndergade 25 8600 Silkeborg

## Ledelsesberetning

---

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i at drive international agenturvirksomhed.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 1.567 t.kr. mod 2.156 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -1.694 t.kr. mod 396 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for mindre tilfredsstillende.

Selskabet har været part i en skattesag, der omhandler indkomstårene 2006 til 2012. Skat har foretaget en indkomstforhøjelse, hvor den endelige indkomstforhøjelse har resulteret i en skattebetaling på 1.784.989 kr. Selskabet har pr. 31. december 2018 betalt 3.799.234 kr. til Skat. Selskabet har ikke modtaget en endelig opgørelse af Skats krav afledt af skattesagen. I regnskabet er der indregnet et tilgodehavende på 2.014.245 kr. efter modregning af skattebetalingen på 1.784.989 kr. Der er usikkerhed omkring værdiansættelsen af det indregnede aktiv på 2.014.245 kr.

Selskabets ledelse forventer ikke at et tab af tilgodehavendet ved Skat vil få betydning for forudsætningerne for selskabets fortsatte drift.

### Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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



## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Pan International Agency for Orchestras and Artists 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.

### 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 og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta og som ikke anses for at være investeringsaktiver måles til kursen på transaktionsdagen.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Resultatopgørelsen

#### **Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, drift af biler, administration, lokaler og operationelle leasingomkostninger.

#### **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, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

#### **Indtægter af kapitalandel i associeret virksomhed**

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den associerede virksomheds resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

#### **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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Balancen

#### 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.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-5 år

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

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.

#### Leasingkontrakter

Alle leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

#### Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af 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.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

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

### **Finansielle anlægsaktiver**

#### **Andre værdipapirer og kapitalandele**

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs.

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

#### **Deposita**

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

#### **Tilgodehavender**

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

#### **Periodeafgrænsningsposter**

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

#### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

#### **Egenkapital**

##### **Udbytte**

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

##### **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.

## 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.

### 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 likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>1.567.467</b>	<b>2.156.497</b>
2 Personaleomkostninger	-1.433.445	-1.565.862
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-16.329	-46.566
<b>Driftsresultat</b>	<b>117.693</b>	<b>544.069</b>
Andre finansielle indtægter	0	2.260
Nedskrivning af finansielle aktiver	0	-2.825
3 Øvrige finansielle omkostninger	-338	-49.510
<b>Resultat før skat</b>	<b>117.355</b>	<b>493.994</b>
4 Skat af årets resultat	-1.811.035	-97.544
<b>Årets resultat</b>	<b>-1.693.680</b>	<b>396.450</b>
 <b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Overføres til overført resultat	0	396.450
Disponeret fra overført resultat	-1.693.680	0
<b>Disponeret i alt</b>	<b>-1.693.680</b>	<b>396.450</b>

## Balance 31. december

<b>Aktiver</b>		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Note			
<b>Anlægsaktiver</b>			
5	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	10.046	11.307
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>10.046</u>	<u>11.307</u>
	Deposita	24.595	24.595
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>24.595</u>	<u>24.595</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>34.641</u></b>	<b><u>35.902</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	35.137	0
	Udskudte skatteaktiver	11.534	12.522
	Tilgodehavende selskabsskat	2.014.245	3.683.363
	Andre tilgodehavender	101.683	31.336
	Periodeafgrænsningsposter	15.818	19.449
	Tilgodehavender i alt	<u>2.178.417</u>	<u>3.746.670</u>
	Likvide beholdninger	2.089.309	1.913.659
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>4.267.726</u></b>	<b><u>5.660.329</u></b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>4.302.367</u></b>	<b><u>5.696.231</u></b>

## Balance 31. december

---

<b>Passiver</b>		<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Note</u>			
<b>Egenkapital</b>			
6 Aktiekapital		500.000	500.000
7 Overført resultat		<u>2.878.336</u>	<u>4.572.017</u>
<b>Egenkapital i alt</b>		<u><b>3.378.336</b></u>	<u><b>5.072.017</b></u>
 <b>Gældsforpligtelser</b>			
Leverandører af varer og tjenesteydelser		701.641	231.277
Anden gæld		<u>222.390</u>	<u>392.937</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		<u>924.031</u>	<u>624.214</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<u><b>924.031</b></u>	<u><b>624.214</b></u>
 <b>Passiver i alt</b>		<u><b>4.302.367</b></u>	<u><b>5.696.231</b></u>

**1 Usikkerhed ved indregning af aktiver**

**8 Eventualposter**



## Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Årets resultat	-1.693.680	396.450
9 Reguleringer	1.827.702	191.360
10 Ændring i driftskapital	197.964	154.644
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	331.986	742.454
Renteindbetalinger og lignende	-1	2.259
Renteudbetalinger og lignende	-1.333	-31.242
Pengestrøm fra ordinær drift	330.652	713.471
Betalt selskabsskat	-140.929	-195.528
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b>189.723</b>	<b>517.943</b>
Køb af materielle anlægsaktiver	-15.068	0
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>	<b>-15.068</b>	<b>0</b>
<b>Ændring i likvider</b>	<b>174.655</b>	<b>517.943</b>
Likvider 1. januar 2018	1.913.659	1.413.984
Valutakursreguleringer (likvider)	995	-18.268
<b>Likvider 31. december 2018</b>	<b>2.089.309</b>	<b>1.913.659</b>
 <b>Likvider</b>		
Likvide beholdninger	2.089.309	1.913.659
<b>Likvider 31. december 2018</b>	<b>2.089.309</b>	<b>1.913.659</b>

## Noter

---

### 1. Usikkerhed ved indregning af aktiver

Selskabet har været part i en skattesag, der omhandler indkomstårene 2006 til 2012. Skat har foretaget en indkomstforhøjelse, hvor den endelige indkomstforhøjelse har resulteret i en skattebetaling på 1.784.989 kr. Selskabet har pr. 31. december 2018 betalt 3.799.234 kr. til Skat. Selskabet har ikke modtaget en endelig opgørelse af Skats krav afledt af skattesagen. I regnskabet er der indregnet et tilgodehavende på 2.014.245 kr. efter modregning af skattebetalingen på 1.784.989 kr. Der er usikkerhed omkring værdiansættelsen af det indregnede aktiv på 2.014.245 kr.

Selskabets ledelse forventer ikke at et tab af tilgodehavendet ved Skat vil få betydning for forudsætningerne for selskabets fortsatte drift.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>2. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og gager	1.341.575	1.479.630
Pensioner	48.000	48.000
Andre omkostninger til social sikring	9.456	10.973
Personaleomkostninger i øvrigt	34.414	27.259
	<u><b>1.433.445</b></u>	<u><b>1.565.862</b></u>
 Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>2</u>	<u>3</u>
 <b>3. Øvrige finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	338	49.510
	<u><b>338</b></u>	<u><b>49.510</b></u>
 <b>4. Skat af årets resultat</b>		
Skat af årets resultat	25.058	114.906
Årets regulering af udskudt skat	988	-5.241
Regulering af tidligere års skat	1.784.989	-12.121
	<u><b>1.811.035</b></u>	<u><b>97.544</b></u>

## Noter

	31/12 2018	31/12 2017
<b>5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>		
Kostpris 1. januar 2018	477.910	477.910
Tilgang i årets løb	15.068	0
<b>Kostpris 31. december 2018</b>	<b>492.978</b>	<b>477.910</b>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	-466.603	-420.037
Årets af-/nedskrivninger	-16.329	-46.566
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2018</b>	<b>-482.932</b>	<b>-466.603</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018</b>	<b>10.046</b>	<b>11.307</b>
<b>6. Aktiekapital</b>		
Aktiekapital 1. januar 2018	500.000	500.000
	<b>500.000</b>	<b>500.000</b>
<p>Aktiekapitalen består af 500 aktier a 1.000 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.</p>		
<b>7. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. januar 2018	4.572.016	4.175.567
Årets overførte overskud eller underskud	-1.693.680	396.450
	<b>2.878.336</b>	<b>4.572.017</b>
<b>8. Eventualposter</b>		
<b>Eventualforpligtelser</b>		
Leasingforpligtelser:		
<p>Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 109 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 44 måneder og en samlet restleasingydelse på 555 t.kr.</p>		
<p>Selskabet har indgået en huslejekontrakt med en årlig leje på 138.000 kr. Lejemålet kan til enhver tid opsiges med 3 måneders varsel.</p>		

## Noter

---

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>9. Reguleringer</b>		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	16.329	46.566
Andre finansielle indtægter	0	-2.260
Øvrige finansielle omkostninger	338	49.510
Skat af årets resultat	1.811.035	97.544
	<u><b>1.827.702</b></u>	<u><b>191.360</b></u>
<b>10. Ændring i driftskapital</b>		
Ændring i tilgodehavender	-101.853	41.928
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	299.817	112.716
	<u><b>197.964</b></u>	<u><b>154.644</b></u>