



E-Supplies A/S

Siestavej 7, 2600 Glostrup

CVR-nr. 24 22 34 26

Årsrapport

1. januar - 31. december 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 25. juni 2018.

Christian Bork Grubak
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2017	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Noter	15

Ledelsespåtegning

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

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Glostrup, den 25. juni 2018

Direktion

Christian Bork Grubak

Bestyrelse

Klaus Thyge Høeg-Hagensen
formand

Lars Torpe Christoffersen
næstformand

Brian Luplau

Jørn Elkjær-Holm

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i E-Supplies A/S

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for E-Supplies A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den uafhængige revisors erklæringer

Grundlag for konklusion med forbehold

I posten andre tilgodehavender er der indregnet et tilgodehavende på 1.529 t.kr. Som følge af en tvist hos en af selskabets samarbejdspartnere, er indfrielsen af tilgodehavendet blevet væsentligt forsinket. Ledelsen forventer betaling i 2018, men der er en naturlig usikkerhed knyttet til afklaring af den pågældende tvist jf. note 2 i regnskabet.

Vi har ikke kunnet opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for den indregnede værdi af tilgodehavendet og tager derfor forbehold herfor.

Konklusion med forbehold

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet, bortset fra den mulige indvirkning af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for konklusion med forbehold, giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden på note 1 i årsregnskabet, hvoraf det fremgår, at regnskabet er aflagt med fortsat drift for øje. Den fortsatte drift forudsætter, at følgende væsentlige forudsætninger bliver opfyldt om tilgang af kunder, tilførsel af lånekapital, indfrielse af tilgodehavende og opretholdelse af eksisterende kreditfaciliteter.

Uden at tage forbehold skal vi henvise til beskrivelsen i note 2 til årsregnskabet omkring usikkerhed ved indregning og måling af aktiv, stort 900 t.kr. i posten kapitalandele i associerede virksomheder.

Uden at tage forbehold skal vi henvise til beskrivelsen i note 2 til årsregnskabet omkring usikkerhed ved indregning og måling af aktiv, stort 356 t.kr. i posten tilgodehavende hos associerede virksomheder.

Vores konklusion er ikke modificeret som følge af disse forhold.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Overtrædelse af selskabslovens bestemmelser om udlån til kapitalejere

Selskabet har i strid med selskabslovens § 210, stk. 1 ydet et lån til en af selskabets kapitalejere, hvilket ledelsen kan ifalde ansvar for, da udlånet ikke er godkendt af generalforsamlingen.

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 erklæringer

I tilknytning til vores udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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 25. juni 2018

BUUS JENSEN

Statsautoriserede revisorer
CVR-nr. 16 11 90 40

Michael Markussen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. 34295

Selskabsoplysninger

Selskabet	E-Supplies A/S Siestavej 7 2600 Glostrup
	CVR-nr.: 24 22 34 26
	Stiftet: 1. juli 1999
	Hjemsted: Glostrup
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Klaus Thyge Høeg-Hagensen, formand Lars Torpe Christoffersen, næstformand Brian Luplau Jørn Elkjær-Holm
Direktion	Christian Bork Grubak
Revision	BUUS JENSEN, Statsautoriserede revisorer
Associeret virksomhed	ISSRC ApS, Glostrup

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

elskabet hovedaktivitet består i at udvikle og sælge Edb-programmer samt dermed beslægtet virksomhed.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der henvises til note 2 til årsregnskabet for omtale af usikkerhed ved indregning og måling af et tilgodehavende på 1.529 t.kr. i posten andre tilgodehavender.

Der henvises til note 2 til årsregnskabet for omtale af usikkerhed ved indregning og måling af aktiv, stort 900 t.kr. i posten kapitalandele i associerede virksomheder.

Der henvises til note 2 til årsregnskabet for omtale af usikkerhed ved indregning og måling af aktiv, stort 356 t.kr. i posten tilgodehavender hos associerede virksomheder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat efter skat udgør -1.105 t.kr. mod -574 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Selskabet har i 2017 fået ny ejergruppe, der har sat fokus på vækst af virksomhedens potentiale. I forbindelse med overtagelsen vedtages en langsigtet strategi for virksomheden, der har krævet investering i egne produkter samt udvidelse af salgsorganisation. Selskabet har leveret positiv vækst i omsætning i forhold til regnskabsåret 2016, men har haft større omkostninger som følge af de vedtagne aktiviteter. Ejergruppen har i 1. kvartal af 2018 gennemført en kapitalforhøjelse for at styrke selskabets soliditet. Ledelsen har positive forventninger til de kommende års aktivitet der understøttes af selskabets strategiplan.

Ledelsen henviser til note 1 i regnskabet, hvori ledelsen redegør for selskabets økonomiske situation.

Den forventede udvikling

Selskabets ledelse forventer at selskabet fra og med 2019 realiserer overskud.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Selskabet har efter regnskabsårets udløb gennemført en kapitalforhøjelse på 3 mio.kr.

Årsrapporten for E-Supplies 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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, vareforbrug, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning ved salg af konsulentytelser omfatter værdien af årets leverede ydelser, inklusive udlæg for kunder, og 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
- 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.

Licensindtægter hidrørende fra selskabets egne immaterielle rettigheder indregnes i nettoomsætningen lineært over licensperioden.

Indtægten ved salg af klippekort til konsulenttimer indregnes i nettoomsætningen i takt med timeforbruget på kortene, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted.

Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

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

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver omfatter arbejder vedrørende egenudviklede udviklingsprojekter, herunder lønomkostninger og IPO-tillæg.

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

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

Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.

Skat af årets resultat

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

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Udviklingsomkostninger omfatter blandt andet lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte og indirekte 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 5-8 år.

Anvendt regnskabspraksis

Fortjeneste og tab ved salg af udviklingsprojekter, patenter og licenser opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

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 og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0 %

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.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i associerede virksomheder 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.

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.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder måles til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien 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

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	2017	2016
Bruttofortjeneste	5.352.034	4.921.558
4 Personaleomkostninger	-6.078.411	-5.530.180
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-162.940	-20.267
Driftsresultat	-889.317	-628.889
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-176.123	-4.081
Andre finansielle indtægter	69.645	0
5 Øvrige finansielle omkostninger	-72.494	-97.936
Resultat før skat	-1.068.289	-730.906
6 Skat af årets resultat	-37.185	157.261
Årets resultat	-1.105.474	-573.645
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til øvrige lovpligtige reserver	340.525	0
Disponeret fra overført resultat	-1.445.999	-573.645
Disponeret i alt	-1.105.474	-573.645

Balance 31. december

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Anlægsaktiver		
7 Færdiggjorte udviklingsprojekter	436.571	40.532
Immaterielle anlægsaktiver i alt	436.571	40.532
8 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	66.327	0
Materielle anlægsaktiver i alt	66.327	0
10 Kapitalandele i associerede virksomheder	900.000	22.500
11 Deposita	171.663	166.989
Finansielle anlægsaktiver i alt	1.071.663	189.489
Anlægsaktiver i alt	1.574.561	230.021
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	969.498	3.134.933
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	169.020
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	355.321	877.500
Udskudte skatteaktiver	0	141.662
Tilgodehavende selskabsskat	120.076	15.599
Andre tilgodehavender	1.564.275	37.741
12 Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse	57.158	51.938
Periodeafgrænsningsposter	142.179	179.637
Tilgodehavender i alt	3.208.507	4.608.030
Likvide beholdninger	278	7.733
Omsætningsaktiver i alt	3.208.785	4.615.763
Aktiver i alt	4.783.346	4.845.784

Balance 31. december

Passiver			
<u>Note</u>		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Egenkapital			
13	Virksomhedskapital	500.000	500.000
14	Reserve for udviklingsomkostninger	340.525	0
15	Overført resultat	33.547	1.110.624
Egenkapital i alt		<u>874.072</u>	<u>1.610.624</u>
Gældsforpligtelser			
	Gæld til pengeinstitutter	1.560.624	1.223.136
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	409.864	275.442
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	734.922
	Anden gæld	1.742.557	1.001.660
	Periodeafgrænsningsposter	196.229	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>3.909.274</u>	<u>3.235.160</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>3.909.274</u>	<u>3.235.160</u>
Passiver i alt		<u>4.783.346</u>	<u>4.845.784</u>

- 1 Selskabets økonomiske situation
- 2 Usikkerhed ved indregning eller måling
- 3 Efterfølgende begivenheder
- 16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 17 Eventualposter

1. Selskabets økonomiske situation

Selskabets likviditet er stram som følge af realiseret underskud i 2016 og 2017 samt et budgetteret underskud for 2018.

Det er en væsentlig forudsætning for selskabet fortsatte drift at der bliver indgået nye kontrakter med kunder for at øge indtjeningen. Selskabets realiserede omsætning for 1. kvartal 2018 er under budget, men ledelsen forventer at selskabet indhenter den tabte omsætning resten af året.

Derudover er det en væsentlig forudsætning at selskabet som budgetteret kan opnå et lån hos det associeret selskab ISSRC på 1,6 mio. kr. samt at selskabets tilgodehavende på 1,5 mio.kr. bliver indfriet, idet der henvises til efterfølgende note 2. Sammen med forventning om opretholdelse af eksisterende kreditfaciliteter forventer ledelsen herefter at have den fornødne likviditet til finansiering af de kommende års planlagte udviklings- og driftsaktiviteter.

Ledelsen aflægger i overensstemmelse hermed årsregnskabet under forudsætningen om selskabets fortsatte drift.

2. Usikkerhed ved indregning eller måling

Selskabets investeringer i kapitalandele i og tilgodehavender hos associerede virksomheder omfatter ISSRC ApS, der er en opstartsvirksomhed i starten af dens udviklingsfase. Det er en betydelig forudsætning for værdiansættelsen af både kapitalandele, 900 t.kr., og tilgodehavende, 355 t.kr., at ISSRC ApS realiserer ledelsens planer. Ledelsen vurderer ikke at der er behov for nedskrivning af kapitalandele og tilgodehavende, men der er en naturlig usikkerhed knyttet til værdiansættelsen som følge af selskabet er et nystiftet IT innovationsselskab.

I posten andre tilgodehavender er der indregnet et tilgodehavende på 1.529 t.kr. Som følge af en tvist hos en af selskabets samarbejdspartnere, er indfrielsen af tilgodehavendet blevet væsentligt forsinket. Ledelsen forventer betaling i 2018, men der er en naturlig usikkerhed knyttet til afklaringen af den pågældende tvist.

3. Efterfølgende begivenheder

Selskabet har efter regnskabsårets udløb gennemført en kapitalforhøjelse på 3 mio.kr.

Noter

	2017	2016
4. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	5.289.737	5.124.543
Pensioner	235.898	120.522
Andre omkostninger til social sikring	78.947	63.565
Personaleomkostninger i øvrigt	473.829	221.550
	6.078.411	5.530.180
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	11	7
5. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	439	41.542
Andre finansielle omkostninger	72.055	56.394
	72.494	97.936
6. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	-120.076	-15.599
Årets regulering af udskudt skat	141.662	-141.662
Regulering af tidligere års skat	15.599	0
	37.185	-157.261
7. Færdiggjorte udviklingsprojekter		
Kostpris 1. januar 2017	181.333	181.333
Tilgang i årets løb	545.714	0
Afgang i årets løb	-80.000	0
Kostpris 31. december 2017	647.047	181.333
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	-140.801	-120.534
Årets afskrivninger	-129.410	-20.267
Årets nedskrivninger	-20.265	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	80.000	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	-210.476	-140.801
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	436.571	40.532

Noter

	31/12 2017	31/12 2016
8. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar 2017	404.383	404.383
Tilgang i årets løb	79.592	0
Afgang i årets løb	-404.383	0
Kostpris 31. december 2017	79.592	404.383
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	-404.383	-404.383
Årets afskrivninger	-13.265	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	404.383	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	-13.265	-404.383
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	66.327	0
9. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2017	80.000	80.000
Afgang i årets løb	-80.000	0
Kostpris 31. december 2017	0	80.000
Nedskrivninger 1. januar 2017	-80.000	-80.000
Årets tilbageførsler på afgang	80.000	0
Nedskrivninger 31. december 2017	0	-80.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	0	0

Noter

				31/12 2017	31/12 2016
10. Kapitalandele i associerede virksomheder					
Kostpris 1. januar 2017				22.500	0
Tilgang i årets løb				877.500	22.500
Kostpris 31. december 2017				900.000	22.500
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017				900.000	22.500
Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter					
	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabsmæssig værdi hos E-Supplies A/S	
ISSRC ApS, Glostrup	45 %	-514.807	-2.514.807	900.000	
11. Deposita					
Kostpris 1. januar 2017				166.989	162.123
Tilgang i årets løb				4.674	4.866
Kostpris 31. december 2017				171.663	166.989
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017				171.663	166.989
12. Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse					
Kategori	Rentefod		Tilbagebetalte beløb i regnskabsåret	Tilgodehaven- de i alt 31. december 2017	
Selskabsdeltagere	10,05		0	57.158	

Noter

	31/12 2017	31/12 2016
13. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar 2017	500.000	500.000
	500.000	500.000

Aktiekapitalen består af 500.000 aktier a 1 kr. og multipla heraf.

14. Reserve for udviklingsomkostninger		
Reserve for udviklingsomkostninger 1. januar 2017	0	0
Henlagt af årets resultat	340.525	0
	340.525	0

15. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2017	1.110.624	1.684.269
Årets overførte overskud eller underskud	-1.445.999	-573.645
Koncerntilskud	368.922	0
	33.547	1.110.624

16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 1.561 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 1.500 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Immaterielle anlægsaktiver	437 t.kr.
Materielle anlægsaktiver	66 t.kr.
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.170 t.kr.

Selskabet har afgivet håndpant i selskabets anparter i den associeret virksomhed, ISSRC ApS, til sikkerhed for ISSRC ApS optaget lån hos Vækstfonden.

17. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en leasing- og anvisningsforpligtelse på 281 t.kr.

Selskabet har kautioneret for associeret virksomhed, ISSRC ApS' bankengagement, hvis bankgæld udgør 623 t.kr. pr. 31. december 2017.

Selskabet har afgivet begrænset selvskyldnerkaution for associeret virksomhed, ISSRC ApS' gældsbrief på 3.000 t.kr. plus renter m.v. i forhold hertil. Den associeret virksomheds gældsbrief udgør 2.010 t.kr. pr. 31. december 2017.

Selskabet har afgivet tilbagetrædelseserklæring for tilgodehavende med associeret virksomhed, ISSRC ApS', over for Væskfonden.

Selskabet har indgået lejekontrakt for lejemålet Siestavej 7, 3, Glostrup. Lejeforpligtelsen udgør 162 t.kr.