

Acubiz A/S


Bregnerødvej 133 D, 3460 Birkerød

CVR-nr. 20 95 05 87

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 28. maj 2019

Dirigent:

.....






Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	8
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Pengestrømsopgørelse	12
Noter	13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Acubiz A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

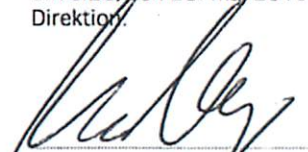
Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

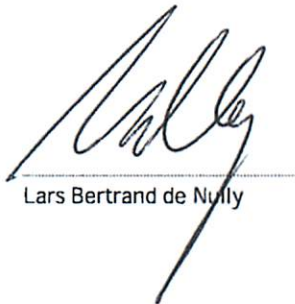

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Birkerød, den 28. maj 2019
Direktion:


Lars Bertrand de Nully
direktør

Bestyrelse:


Henrik Malling Madsen
formand
Lars Bertrand de Nully
Mogens Bæk Christensen
Johnny Askevig

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Acubiz A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Acubiz A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. 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". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

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.

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 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 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:

- u 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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 konklusion 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 bl.a. 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.

København, den 28. maj 2019

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28



Robert Christensen

statsaut. revisor

mne16653

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Acubiz A/S
Adresse, postnr., by	Bregnerødvej 133 D, 3460 Birkerød
CVR-nr.	20 95 05 87
Stiftet	29. juni 1998
Hjemstedskommune	Rudersdal
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Hjemmeside	www.acubiz.dk
E-mail	info@acubiz.dk
Telefon	70 21 42 15
Bestyrelse	Henrik Malling Madsen, formand Lars Bertrand de Nully Mogens Bæk Christensen Johnny Askevig
Direktion	Lars Bertrand de Nully, direktør
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Osvald Helmuths Vej 4, Postboks 250, 2000 Frederiksberg
Bankforbindelse	Jyske Bank

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at sælge den egenudviklede cloudbaserede Expense Management løsning (herefter kaldet Acubiz EMS). Acubiz EMS er ISAE 3402 Type 2 certificeret og opfylder alle kendte regler omkring beskyttelse af persondata, herunder også specifikt relateret til persondataforordningens regelsæt, som blev fuldt implementeret inden for EU pr. 25/5 2018.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i de seneste år oplevet en markant vækst, både når det gælder antallet af nye kunder, antallet af aktive løsninger og antallet af brugere. I 2018 har vi således solgt 150 nye løsninger. Samlet servicerer Acubiz nu kunder og brugere i 33 lande samt på 31 sprog/lokale regler. Løsningen har nu totalt 150.000 brugere.

Som følge af selskabets vækst, har vi igen haft tilgang af medarbejdere i 2018, så vi ved udgangen af året var 38 ansatte.

Acubiz har startet afdelinger i Finland og Sverige og forventer yderligere ekspansion i andre lande, primært via den fortsatte udvikling af vores partner netværk.

Virksomheden har øget bruttoomsætningen fra 29 millioner kroner til 34 millioner kroner og virksomhedens resultatopgørelse for 2018 udviser et overskud før skat på kr. 1.308.135. Selskabets ledelse finder resultatet meget tilfredsstillende, set i lyset af de store investeringer vi bl.a. har foretaget på personalesiden.

Virksomhedens balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på kr. 7.561.360, hvilket ledelsen betragter som tilfredsstillende.

I balancen, under punkt 12, fremgår en periodeafgrænsningspost på kr. 6.260.360. Dette beløb relaterer sig til ydelser, som er faktureret, men endnu ikke indtægtsført.

I 2018 har vi ligeledes besluttet at udskille vores udviklingsaktiviteter i et særskilt selskab, Acubiz Ipr ApS. Dette betyder overordnet, at hhv. drift og udvikling fremadrettet drives igennem to separate selskaber. Denne konstruktion giver os bedre mulighed for at opretholde maksimalt fokus på væksten i Acubiz A/S.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Acubiz fortsatte i 2018 med at investere betydeligt i at forbedre og udvikle nye funktioner i Acubiz EMS. Igennem året leverede virksomheden væsentlige forbedringer til Acubiz EMS. Forbedringer som giver et endnu stærkere grundlag for at støtte selskabets salgsindsatser og vækstplaner. I 2018 lancerede vi ligeledes ny funktionalitet i mobil app'en, Acubiz One, som giver kunderne endnu flere muligheder. Disse tiltag understøtter Acubiz' "Mobile First" vision - dvs. visionen om at give brugerne adgang til at udføre alle opgaver på mobile enheder.

En ny og væsentlig funktionalitet i løsningen er understøttelsen af RPA (Robotic Process Automation), som muliggør øget automatisering af kundernes godkendelses- og kontrolprocesser. Ligeledes har vi, i 2018, udarbejdet den første version af vores fakturahåndteringsmodul, som vi kommercielt forventer os meget af i de kommende år.

Som en del af den fremadrettede forretningsplan, vil Acubiz fortsætte med at øge investeringerne i produktudvikling og innovative forbedringer i Acubiz EMS.

Persondataforordningen (GDPR)

Vi har i 2018 implementeret yderligere interne funktioner og procedurer til understøttelse af reglerne om omkring beskyttelse af persondata, specifikt i henhold til persondataforordningens (GDPR) ikrafttræden. Alle Acubiz' kunder bliver tilbudt at underskrive databehandleraftaler (DPA), så kunderne har dokumentation til deres egen IT-revision.

Ledelsesberetning

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

Forventet udvikling

Virksomheden oplever fortsat stor kundetilgang samt øget omsætning hos eksisterende kunder. Der forventes derfor yderligere vækst i både omsætning og resultat i de kommende år.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	2018	2017
	Nettoomsætning	33.337.464	29.241.644
	Vareforbrug	-4.333.870	0
	Ændring af varer under fremstilling	-50.000	0
	Andre driftsindtægter	3.198.430	0
	Andre eksterne omkostninger	-7.853.498	-7.995.607
	Bruttoresultat	24.298.526	21.246.037
2	Personaleomkostninger	-21.930.094	-14.121.542
3	Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver	-837.203	-4.390.027
	Andre driftsomkostninger	-120.788	0
	Resultat før finansielle poster	1.410.441	2.734.468
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	255.985	0
	Finansielle omkostninger	-293.951	-251.263
	Resultat før skat	1.372.475	2.483.205
4	Skat af årets resultat	-278.721	-1.113.958
	Årets resultat	1.093.754	1.369.247
	Forslag til resultatdisponering		
	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	1.000.000	0
	Ekstraordinært udbytte	0	-2.051.932
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	255.985	0
	Overført resultat	-162.231	3.421.179
		1.093.754	1.369.247

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2018	2017
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
5	Immaterielle anlægsaktiver		
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	0	16.139.518
		0	16.139.518
6	Materielle anlægsaktiver		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.911.808	3.328.976
	Indretning af lejede lokaler	77.324	109.862
		2.989.132	3.438.838
7	Finansielle anlægsaktiver		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	12.844.809	0
	Deposita, finansielle anlægsaktiver	263.586	263.586
		13.108.395	263.586
	Anlægsaktiver i alt	16.097.527	19.841.942
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	5.597.732	8.515.592
	Igangværende arbejder	351.410	401.410
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.118.507	0
	Udskudte skatteaktiver	1.604.209	0
8	Periodeafgrænsningsposter	482.291	545.361
		9.154.149	9.462.363
	Omsætningsaktiver i alt	9.154.149	9.462.363
	AKTIVER I ALT	25.251.676	29.304.305

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2018	2017
	PASSIVER		
	Egenkapital		
	Aktiekapital	500.000	500.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	255.985	0
	Reserve for udviklingsomkostninger	0	0
	Overført resultat	5.934.316	6.096.547
	Foreslået udbytte	1.000.000	0
	Egenkapital i alt	<u>7.690.301</u>	<u>6.596.547</u>
	Hensatte forpligtelser		
	Udskudt skat	0	1.667.764
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>0</u>	<u>1.667.764</u>
	Gældsforpligtelser		
9	Langfristede gældsforpligtelser		
	Leasingforpligtelser	464.168	1.503.794
		<u>464.168</u>	<u>1.503.794</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser		
9	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.160.831	428.952
	Gæld til banker	3.967.278	2.569.291
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.407.464	1.703.438
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	502.394
	Skyldig selskabsskat	0	1.091.395
	Anden gæld	4.301.274	3.987.677
10	Periodeafgrænsningsposter	6.260.360	9.253.053
		<u>17.097.207</u>	<u>19.536.200</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>17.561.375</u>	<u>21.039.994</u>
	PASSIVER I ALT	<u>25.251.676</u>	<u>29.304.305</u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 11 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 12 Sikkerhedsstillelser
- 13 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

kr.	Aktiekapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi metode	Reserve for udviklings- omkostninger	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2018	500.000	0	7.007.873	-911.326	0	6.596.547
Afgang i forbindelse med udskillelse af Acubiz IPR	0	0	-7.007.873	7.007.873	0	0
Overført via resultatdisponering	0	255.985	0	-162.231	1.000.000	1.093.754
Egenkapital 31. december 2018	<u>500.000</u>	<u>255.985</u>	<u>0</u>	<u>5.934.316</u>	<u>1.000.000</u>	<u>7.690.301</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Pengestrømsopgørelse

Note	kr.	2018	2017
	Årets resultat	1.093.754	1.369.247
14	Reguleringer	1.131.154	5.760.683
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	2.224.908	7.129.930
15	Ændring i driftskapital	-1.062.986	1.435.199
	Pengestrømme fra primær drift	1.161.922	8.565.129
	Renteudbetalinger m.v.	-293.951	-251.263
	Betalt selskabsskat	-1.096.830	-497.420
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	-228.859	7.816.446
	Køb af immaterielle anlægsaktiver	0	-6.122.465
	Køb af materielle anlægsaktiver	-1.786.075	-741.095
	Salg af materielle anlægsaktiver	1.477.088	0
	Køb af finansielle anlægsaktiver	-50.000	0
	Salg af finansielle anlægsaktiver	0	30.643
	Pengestrømme til investeringsaktivitet	-358.987	-6.832.917
	Udbetalt udbytte	0	-1.025.966
	Ændring af leasingforpligtelser	-307.747	55.571
	Provenue ved optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder	-502.394	502.394
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-810.141	-468.001
	Årets pengestrøm	-1.397.987	515.528
	Likvider 1. januar	-2.569.291	-3.084.819
16	Likvider 31. december	-3.967.278	-2.569.291

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Acubiz A/S for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

I henhold til årsregnskabslovens § 110, stk. 1, er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

Koncerninterne virksomhedssammenlægninger

Ved virksomhedssammenslutninger som køb og salg af kapitalandele, fusioner, spaltninger, tilførsel af aktiver og aktieombytninger m.v. ved deltagelse af virksomheder under modervirksomhedens kontrol anvendes book value-metoden, hvor sammenlægningen anses for gennemført på erhvervstidspunktet uden tilpasning af sammenligningstal. Forskelle mellem det aftalte vederlag og den erhvervede virksomheds regnskabsmæssige værdi indregnes på egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter ved levering af tjenesteydelser indregnes som omsætning i takt med leveringen af ydelserne, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte tjenesteydelser (produktionsmetoden).

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder tab ved salg af anlægsaktiver.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af virksomheden, herunder omkostninger til administrativt personale, ledelsen, kontorlokaler og kontoromkostninger samt afskrivninger på aktiver, som benyttes i administrationen.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Personaleomkostninger

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

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Færdiggjorte udviklingsprojekter	10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

Efter den indre værdis metode indregnes en forholdsmæssig andel af resultat efter skat i de underliggende virksomheder i resultatopgørelsen. Resultatandele efter skat i dattervirksomheder præsenteres i resultatopgørelsen som særskilte linjer. For kapitalandele i dattervirksomheder foretages fuld eliminering af koncerninterne avancer/tab.

Finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteomkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Virksomheden og de danske dattervirksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationsselskabet.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Andre immaterielle anlægsaktiver omfatter udviklingsprojekter og andre erhvervede immaterielle rettigheder.

Andre immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles efter den indre værdis metode.

Ved første indregning måles kapitalandele i dattervirksomheder til kostpris, dvs. med tillæg af transaktionsomkostninger. Kostprisen allokeres i overensstemmelse med overtagelsesmetoden, jf. anvendt regnskabspraksis for virksomhedssammenslutninger.

Kostprisen værdireguleres med resultatandele efter skat opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer/tab.

Konstaterede merværdier og eventuel goodwill i forhold til den underliggende virksomheds regnskabsmæssige indre værdi amortiseres i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis for de aktiver og forpligtelser, som de kan henføres til. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder, der måles til regnskabsmæssig indre værdi, er underlagt krav om nedskrivningstest, hvis der foreligger indikationer på værdiforringelse.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning. Såfremt der er indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest for hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver, der genererer uafhængige pengestrømme. Aktiverne nedskrives til genindvindingsværdien, som udgør den højeste værdi af kapitalværdien og nettosalgsprisen (genindvindingspris), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Nedskrivning på en gruppe af aktiver fordeles således, at der først nedskrives på goodwill og derefter forholdsmæssigt på de øvrige aktiver.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Igangværende arbejder

Igangværende leverancer af serviceydelser og igangværende kontrakter måles til salgsværdien af det udførte arbejde fratrukket acontofaktureringer. Salgsværdien opgøres på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden vurderes ud fra afholdte mandetimer samt relaterede eksterne omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger.

Når resultatet af en igangværende kontrakt ikke kan skønnes pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger i det omfang disse forventes at blive dækket af køber.

Hvis de samlede omkostninger på det igangværende arbejde forventes at overstige den samlede salgsværdi, indregnes det forventede tab som en tabsgivende aftale under hensatte forpligtelser og omkostningsføres i resultatopgørelsen.

Værdien af de enkelte igangværende arbejder med fradrag af acontofaktureringer klassificeres som aktiver, når salgsværdien overstiger acontofaktureringer og som forpligtelser, når acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivninger af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder i forhold til kostpris. Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn. Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Reserve for udviklingsomkostninger

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser måles til nutidsværdien af de resterende leasingydelser inkl. en eventuel garanteret restværdi baseret på de enkelte leasingkontraktens interne rente.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne betalinger, som vedrører indtægter i efterfølgende regnskabsår.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser virksomhedens pengestrømme for året fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt virksomhedens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle aktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedens selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristet bankgæld samt kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.	2018	2017
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	19.162.064	15.596.518
Pensioner	1.325.426	763.989
Andre omkostninger til social sikring	113.719	107.976
Andre personaleomkostninger	1.328.885	1.310.198
Personaleomkostninger overført til aktiverede udviklingsprojekter	0	-3.657.139
	<u>21.930.094</u>	<u>14.121.542</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>31</u>	<u>26</u>
3 Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	0	3.504.475
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	837.203	885.552
	<u>837.203</u>	<u>4.390.027</u>
4 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	577.037
Årets regulering af udskudt skat	278.721	22.563
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	514.358
	<u>278.721</u>	<u>1.113.958</u>
5 Immaterielle anlægsaktiver		
kr.		Færdiggjorte udviklings- projekter
Kostpris 1. januar 2018		35.044.753
Afgange		<u>-35.044.753</u>
Kostpris 31. december 2018		0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018		18.905.235
Tilbageførsel af akkumulerede af- og nedskrivninger på afhændede aktiver		<u>-18.905.235</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2018		0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018		<u>0</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

6 Materielle anlægsaktiver

kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	I alt
Kostpris 1. januar 2018	4.782.759	162.690	4.945.449
Tilgange	1.786.075	0	1.786.075
Afgange	-1.840.726	0	-1.840.726
Kostpris 31. december 2018	4.728.108	162.690	4.890.798
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	1.453.783	52.828	1.506.611
Afskrivninger	804.665	32.538	837.203
Af- og nedskrivninger af afhændede aktiver	-78.510	0	-78.510
Tilbageførsel af akkumulerede af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-363.638	0	-363.638
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	1.816.300	85.366	1.901.666
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	2.911.808	77.324	2.989.132
I materielle anlægsaktiver indgår finansielle leasingaktiver med regnskabsmæssig værdi på i alt	1.742.415	0	1.742.415

7 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Deposita, finansielle anlægsaktiver	I alt
Kostpris 1. januar 2018	0	263.586	263.586
Tilgange	12.588.824	0	12.588.824
Kostpris 31. december 2018	12.588.824	263.586	12.852.410
Årets resultat	255.985	0	255.985
Værdireguleringer 31. december 2018	255.985	0	255.985
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	12.844.809	263.586	13.108.395

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

8 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter periodisering af omkostninger, der først vedrører efterfølgende år, herunder husleje og forsikringer.

9 Langfristede gældsforpligtelser

kr.	Gæld i alt 31/12 2018	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Leasingforpligtelser	1.624.999	1.160.831	464.168	0
	<u>1.624.999</u>	<u>1.160.831</u>	<u>464.168</u>	<u>0</u>

10 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter under forpligtelser består af modtagne indbetalinger fra kunder, der først kan indtægtsføres i det efterfølgende regnskabsår.

11 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Virksomheden er sambeskattet med Delfin Holding ApS som administrationselskab og hæfter begrænset og subsidiært med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat fra og med indkomståret 2013 samt for kildeskat på renter, royalties og udbytter, som forfalder til betaling den 1. juli 2012 eller senere.

Andre økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser i øvrigt:

kr.	2018	2017
Leje- og leasingforpligtelser	<u>935.849</u>	<u>1.283.293</u>

12 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for virksomhedens gæld til kreditinstituttet er der stillet kaution fra moderselskabet.

13 Nærtstående parter

Oplysning om koncernregnskaber

Modervirksomhed	Hjemsted	Rekvirering af modervirksomhedens koncernregnskab
Delfin Holding ApS	Birkerød	Erhvervsstyrelsen

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.	<u>2018</u>	<u>2017</u>
14 Reguleringer		
Af- og nedskrivninger	837.203	4.390.027
Finansielle omkostninger	293.951	251.263
Skat af årets resultat	0	1.119.393
	<u>1.131.154</u>	<u>5.760.683</u>
15 Ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	1.912.423	-3.530.479
Ændring i leverandørgæld m.v.	17.623	2.105.295
Ændring i periodeafgrænsningsposter	-2.993.032	2.860.383
	<u>-1.062.986</u>	<u>1.435.199</u>
16 Likvider, ultimo		
Kortfristet gæld til banker	-3.967.278	-2.569.291
	<u>-3.967.278</u>	<u>-2.569.291</u>