
DUOS A/S

Ellebjergvej 52, 1., 2450 København SV

Årsrapport for 2018

CVR-nr. 25 47 71 54

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 29/5 2019

Andreas Sten Andersen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Hoved- og nøgletal 6

Ledelsesberetning 7

Koncern- og årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 11

Balance 31. december 12

Egenkapitalopgørelse 14

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 15

Noter til årsregnskabet 17

Ledespåtegning

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

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet og koncernregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og pengestrømme for 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 29. maj 2019

Direktion

Sofus Nørgaard Rossing

Niklas Nordkap

Bestyrelse

Allan Søgaard Lambrechtsen
Larsen
formand

Andreas Sten Andersen
næstformand

Morten Reignald Pedersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i DUOS A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for DUOS A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet ("regnskabet").

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 regnskabet". Vi er uafhængige af koncernen 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ledelsens ansvar for regnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udfører 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 koncernens og 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 regnskabet 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 koncernens og 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 regnskabet 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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.

Hellerup, den 29. maj 2019

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Jesper Møller Langvad
statsautoriseret revisor
mne21328

Jesper Randall Petersen
statsautoriseret revisor
mne34352

Selskabsoplysninger

Selskabet

DUOS A/S
Ellebjergvej 52, 1.
2450 København SV

Telefon: 36347900
Telefax: 36347919
E-mail: duos@duos.dk
Hjemmeside: www.duos.dk

CVR-nr.: 25 47 71 54
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Stiftet: 27. juni 2000
Regnskabsår: 19. regnskabsår
Hjemstedskommune: København

Bestyrelse

Allan Søgaard Lambrechtsen Larsen, formand
Andreas Sten Andersen
Morten Reignald Pedersen

Direktion

Sofus Nørgaard Rossing
Niklas Nordkap

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan koncernens udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern				
	2018	2017	2016	2015	2014
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Nettoomsætning	692.888	651.669	604.619	596.552	568.665
Bruttofortjeneste	55.186	51.405	51.137	61.391	74.169
Resultat af ordinær primær drift	-3.593	-2.034	-385	-359	351
Resultat før finansielle poster	-3.593	-2.034	-385	-359	351
Resultat af finansielle poster	-1.096	-322	-172	-144	667
Årets resultat	-4.670	-2.028	-544	57	786
Balance					
Balancesum	120.895	127.108	103.400	101.073	116.877
Egenkapital	1.742	6.459	8.987	20.104	20.047
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	24.239	-10.550	7.963	-5.987	-2.687
- investeringsaktivitet	326	-734	-667	-1.971	-7.558
heraf investering i materielle anlægsaktiver	0	-288	-260	-1.142	-1.072
- finansieringsaktivitet	-14.243	11.908	-7.924	0	19.261
Årets forskydning i likvider	10.322	624	-628	-7.958	9.016
Antal medarbejdere	1.552	1.556	1.434	1.381	1.309
Nøgletal i %					
Bruttomargin	8,0%	7,9%	8,5%	10,3%	13,0%
Soliditetsgrad	1,4%	5,1%	8,7%	19,9%	17,2%
Forrentning af egenkapital	-113,9%	-26,3%	-3,7%	0,3%	4,0%

*I forbindelse med rettelse af regnskabsmæssige fejl vedrørende tidligere år er der ikke foretaget tilpasning af sammenligningstal for årene 2014-2015. Der henvises til årsrapporten for 2017 for omtale af den regnskabsmæssige fejl.

**Hovednøgletal for perioderne 2014, 2015, 2016 og 1. januar 2017 til 25. maj 2017 består udelukkende af tal fra DUOS A/S, da P.P. Handicapservice ApS og Handicaphjælpen ApS først indgår i DUOS A/S koncernen pr. 25. maj 2017.

Ledelsesberetning

Årsrapporten for DUOS A/S for 2018 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for store virksomheder i regnskabsklasse C. Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år dog med hensyntagen til udvidede lovkrav pr. 1. januar 2018.

Selskabets hovedaktivitet/Forretningsmodel

DUOS' hovedaktivitet er at tilbyde personlig assistance til borgere med fysiske og psykiske funktionsnedsættelser, herunder personlig pleje, praktisk hjælp, støtte, overvågning mv. DUOS' leverer således personlig assistance til størstedelen af kommunerne i Danmark i henhold til blandt andet Serviceloven og Arbejdsmarkedsloven, til regionerne i henhold til Sundhedsloven, samt til staten i henhold til bekendtgørelse om specialpædagogisk støtte.

DUOS ydelser er altid funderet i en bevilling fra ordregiver, som sammen med gældende lovgivning, regulerer omfanget af og krav til den støtte, som DUOS leverer.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der henvises til note 17 i årsrapporten.

Årets udvikling i aktivitet og økonomi

DUOS fik i december 2018 udvidet sin ejerkreds og blev samtidig en del af den danskejede velfærdskoncern DUOS Gruppen A/S.

DUOS har i 2018 realiseret en vækst i omsætningen fra 651 mio. kr. i 2017 til 692 mio. kr. i 2018 svarende til en vækst på 6,3%. Væksten er fordelt på alle DUOS' ydelsesområder samt virksomhedens opkøb af P.P. Handicapservice ApS.

Årets resultat før skat udviser et underskud på 2,3 mio. kr. for moderselskabet og et underskud i koncernen på 4,7 mio. kr.

Årets resultat er ikke tilfredsstillende men forventeligt og på niveau med årets budget.

Selskabets forventninger til fremtiden

DUOS forventer i 2019 et positivt driftsresultat.

Kapitalberedskabet

DUOS har i dag en bankaftale med Nykredit Bank. Bankaftalen sikrer tilstrækkeligt med kreditfaciliteter.

Kapitalandele

DUOS har ved udgangen af 2018 tilbagekøbt 111.112 egne aktier til en værdi af 2,0 mio. kr.

Ledelsesberetning

Redegørelse for det underrepræsenterede køn iht. ÅRL §99b

DUOS har i virksomhedens i ledelseslag en kønsmæssig sammensætning på 55% kvinder og 45% mænd, hvilket svarer til ligelig fordeling.

På bestyrelsesniveau foreligger en konkret målsætning om, at bestyrelsen senest i år 2022 skal være sammensat, således at den består af mindst 1/3 kvinder. Generalforsamlingen skønnede det aktuelt ikke hensigtsmæssigt at ændre på bestyrelses sammensætning.

Redegørelse for samfundsansvar iht. ÅRL §99a

DUOS har med baggrund i selskabets ydelsesportefølje et udvidet samfundsmæssigt ansvar og samtidigt påhviler der DUOS et særligt etisk ansvar i forhold til de borgere, som modtager virksomhedens ydelser. Udgangspunktet er, at DUOS skal efterleve et kodeks og en række standarder for arbejdet med borgere, pårørende, udførende medarbejdere, offentlige myndigheder og offentligheden i det hele taget, der kan matche den offentlige sektor i forhold til de skærpede krav til leverandørernes efterlevelse af sociale klausuler, ILO- konventionen mv. i forbindelse med udbud og samarbejdsaftaler.

Her forudsættes et tæt tillidsforhold, som DUOS skal leve op til professionelt og værdimæssigt, og som er adresseret gennem træning og uddannelse af DUOS' udførende medarbejdere og ledelsens løbende kommunikation og fokus herpå.

Der henvises desuden til beskrivelsen af forretningsmodellen under afsnittet "Selskabets hovedaktivitet/forretningsmodel".

Medarbejderforhold

DUOS er en medarbejderintensiv virksomhed. Der var ved udgangen af 2018 ansat ca. 4.400 udførende medarbejdere. Hovedparten af DUOS' udførende medarbejdere er ufaglærte i forhold til jobbet som hjælper/støtter, men flere har en kortere, mellemlang eller lang videregående uddannelse. F.eks. er antallet af pædagog-, sundheds- og sygeplejerskeuddannede hjælpere/støtter stigende. En del af DUOS' udførende medarbejdere og heriblandt en del studerende har et relativt kortvarigt ansættelsesforhold. Alligevel har næsten hver anden udførende medarbejder en anciennitet på 3 år eller mere i DUOS.

Ved udgangen af 2018 var der ca. 32.000 aktivt jobsøgende personer i DUOS' –jobdatabase, der er Danmarks største på sit felt. I løbet af 2018 har ca. 6.700 personer leveret hjælp igennem DUOS. Det kan således konstateres, at der fortsat er stor interesse for DUOS som arbejdsplads.

DUOS har også i 2018 haft særlig fokus på virksomhedens udførende medarbejdere som vidensressource. Dette eftersom kvaliteten i DUOS' ydelser og borgerens oplevelse af kvalitet i høj grad er afhængig af den udførende medarbejders kompetencer, trivsel og fremtoning. Der har således været arbejdet målrettet med sikring af et godt arbejdsmiljø i borgerens hjem med de udfordringer og problemstillinger, der følger med dette. Endvidere har træning af de medarbejdere, der indgår i de respiratoriske teams stået højt på dagsordenen.

Ledelsesberetning

Klima

DUOS har sat fokus på flere energisparende tiltag de seneste år. DUOS' administration har til huse i en energivenlig bygning i København. Der er installeret solfangere og vindmøller på taget samt varmtvandsbordinger centralt til bygningen. Belysningen på kontorerne er udskiftet med energisparende belysning. Virksomheden har støt nedbragt antallet af firmabiler, og eksisterende biler må ikke overskride opsatte grænser for CO₂-udledning. DUOS har ligeledes fokus på at nedbringe anvendelsen af papir og print ved blandt andet introduktion af nye IT-understøttede arbejdsprocesser, der reducerer mængden af papir og print.

DUOS' medarbejdere foranlediger selv deres transport til og fra borgerne, og derfor kommunikerer DUOS løbende om vigtigheden af offentlig transport fremfor privatkørsel. DUOS stiller samtidigt lånebiler til rådighed i de tilfælde, hvor offentlig/privat transport har en større miljø- og klimamæssig påvirkning.

DUOS anerkender den om end begrænsede miljø- og klimamæssige risiko ved befordringen mellem hjælpernes hjem og borgernes bopæl. Miljø og klima er et fast punkt på personale- og informationsmøder. DUOS har en målsætning om udarbejdelse af en Code of Conduct som i tillæg til personalehåndbogen fremsendes elektronisk til samtlige hjælpere. En sådan vil være tilgængelig senest i år 2020.

Anti korrupsion og bestikkelse

DUOS driver virksomhed med nultolerance i relation til bestikkelse eller andre former for korrupsion. Siden virksomheden blev etableret i 1996, har dette været en af grundelementerne i virksomhedens DNA. DUOS' kundeportefølje består udelukkende af offentlige instanser, og derfor har gennemsigtighed og ordentlighed været placeret højt på virksomhedens agenda siden virksomhedens oprindelse.

DUOS har derfor i dag ikke en nedskrevet politik om anti-korrupsion og bestikkelse. Derimod er værdierne en vigtig del af ledelsens udgangspunkt for adfærd og styring af virksomheden.

Menneskerettigheder

DUOS ønsker at bidrage positivt til det omkringliggende samfund og de mennesker, som virksomheden kommer i kontakt med. Indsatsen er blandt andet inspireret af ILO's deklARATION vedrørende rettigheder og principper ved arbejde.

I 2018 har DUOS arbejdet med sikre medarbejdernes og borgernes personlige oplysninger mod misbrug gennem sikkerheds- og compliancemæssige foranstaltninger. DUOS har i den forbindelse omlagt og udviklet virksomhedens processer og vidensdatabaser. I 2018 blev virksomheden GDPR-kompliant, og i 2019 fortsætter arbejdet med at leve op til de eksisterende og nye myndighedskrav vedrørende håndtering og beskyttelse af persondata.

DUOS har i 2018 udarbejdet en beredskabsplan i tilfælde af brud på virksomhedens datasikkerhed. Samtidigt sikrer DUOS, at samtlige leverandører af IT eller IT-relaterede tjenester lever op til kravene om persondataskyttelse.

Ledelsesberetning

I 2019 vil DUOS arbejde med en dedikeret DPO – Data Protection Officer, som skal sikre compliance i eksisterende samt fremtidige projekter og løsninger.

DUOS arbejder med personfølsomme oplysninger, og derfor er der altid en vis risiko forbundet med DUOS' håndtering af disse data.

Risikoanalyse

DUOS' risiko for negativ påvirkning af miljø og klima, menneskerettigheder og anti-korruption vurderes at være begrænset. Risikovurderingen er foretaget således, at udvalgte områder og forhold er analyseret for potentielle risici for henholdsvis DUOS og DUOS' primære interessenter. Risiko er i den sammenhæng et produkt af forholdets proportionelle rolle i den daglige forretning og den sandsynlige negative påvirkning, forholdet kan have på virksomheden eller dens interessenter.

Der henvises endvidere til beskrivelsen af forretningsmodellen under afsnittet "Selskabets hovedaktivitet/forretningsmodel".

Begivenheder efter balancedagen

Efter balancedagen har DUOS solgt immaterielle aktiver for ca. 35 mio.kr. Salget er gennemført i maj 2019. Efter afregning af skat, vil en tilbageskrivning af salget til 31-12-2018 forøge DUOS 2018 egenkapital med ca. 27 mio.kr. til ca. 31 mio.kr. . Salget vil samtidigt medføre en forbedring af DUOS' nøgletal heriblandt soliditetsgraden, som stiger fra 1,4% til ca. 20% pr. 31-12-2018.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2018	2017	2018	2017
		TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Nettoomsætning		692.888	651.669	651.038	627.342
Produktionsomkostninger	1	-637.702	-600.264	-599.101	-577.970
Bruttoresultat		55.186	51.405	51.937	49.372
Distributionsomkostninger		-1.513	-1.290	-1.509	-1.205
Administrationsomkostninger	1	-57.266	-52.149	-52.339	-50.048
Resultat af ordinær primær drift		-3.593	-2.034	-1.911	-1.881
Resultat før finansielle poster		-3.593	-2.034	-1.911	-1.881
Finansielle indtægter	2	0	42	0	42
Finansielle omkostninger	3	-1.096	-364	-1.068	-239
Resultat før skat		-4.689	-2.356	-2.979	-2.078
Skat af årets resultat	4	19	328	661	356
Årets resultat		-4.670	-2.028	-2.318	-1.722

Balance 31. december

Aktiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2018 TDKK	2017 TDKK	2018 TDKK	2017 TDKK
Færdiggjorte udviklingsprojekter		1.333	2.194	1.333	2.194
Erhvervede kontrakter		0	0	4.200	0
Goodwill		1.319	4.845	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	5	2.652	7.039	5.533	2.194
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		179	530	179	522
Indretning af lejede lokaler		324	462	324	462
Materielle anlægsaktiver	6	503	992	503	984
Kapitalandele i dattervirksomheder	7	0	0	507	1.219
Deposita		642	626	642	626
Finansielle anlægsaktiver		642	626	1.149	1.845
Anlægsaktiver		3.797	8.657	7.185	5.023
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		99.029	109.264	94.442	103.459
Igangværende arbejder for fremmed regning		0	207	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	415	1.359	4.735
Andre tilgodehavender		1.596	2.097	1.568	2.097
Udskudt skatteaktiv	8	4.290	3.885	3.872	3.211
Selskabsskat		0	86	0	86
Periodeafgrænsningsposter	9	808	1.444	753	1.320
Tilgodehavender		105.723	117.398	101.994	114.908
Likvide beholdninger		11.375	1.053	11.064	485
Omsætningsaktiver		117.098	118.451	113.058	115.393
Aktiver		120.895	127.108	120.243	120.416

Balance 31. december

Passiver

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2018 TDKK	2017 TDKK	2018 TDKK	2017 TDKK
Selskabskapital		1.111	1.000	1.111	1.000
Overført resultat		631	5.459	3.289	5.765
Egenkapital		1.742	6.459	4.400	6.765
Kreditinstitutter		0	14.246	0	14.246
Modtagne forudbetalinger fra kunder		38.072	27.081	38.072	27.081
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.942	1.705	1.920	1.562
Gæld til tilknyttede virksomheder		50	0	50	0
Selskabsskat		397	126	0	0
Anden gæld		78.692	74.408	75.801	70.762
Periodeafgrænsningsposter	10	0	3.083	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser		119.153	120.649	115.843	113.651
Gældsforpligtelser		119.153	120.649	115.843	113.651
Passiver		120.895	127.108	120.243	120.416
Resultatdisponering	11				
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	14				
Nærtstående parter	15				
Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor	16				
Anvendt regnskabspraksis	17				

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Selskabskapital	Overkurs ved emission	Overført resultat	I alt
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Egenkapital 1. januar	1.000	0	5.459	6.459
Kontant kapitalforhøjelse	111	1.842	0	1.953
Køb af egne kapitalandele	0	0	-2.000	-2.000
Årets resultat	0	0	-4.670	-4.670
Overført fra overkurs ved emission	0	-1.842	1.842	0
Egenkapital 31. december	1.111	0	631	1.742

Moderselskab

Egenkapital 1. januar	1.000	0	5.765	6.765
Kontant kapitalforhøjelse	111	1.842	0	1.953
Køb af egne kapitalandele	0	0	-2.000	-2.000
Årets resultat	0	0	-2.318	-2.318
Overført fra overkurs ved emission	0	-1.842	1.842	0
Egenkapital 31. december	1.111	0	3.289	4.400

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2018 TDKK	2017 TDKK	2018 TDKK	2017 TDKK
Årets resultat		-4.670	-2.028	-2.318	-1.722
Reguleringer	12	5.613	2.168	2.121	2.015
Ændring i driftskapital	13	24.420	-9.655	29.874	-8.617
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		25.363	-9.515	29.677	-8.324
Renteindbetalinger og lignende		-584	-8	0	42
Renteudbetalinger og lignende		-511	-397	-1.067	-284
Pengestrømme fra ordinær drift		24.268	-9.920	28.610	-8.566
Betalt selskabsskat		-29	-630	86	-520
Pengestrømme fra driftsaktivitet		24.239	-10.550	28.696	-9.086
Køb(-)/Salg(+) af immaterielle anlægsaktiver		341	-525	-4.571	-525
Køb(-)/Salg(+) af materielle anlægsaktiver		0	-288	0	-288
Køb(-)/Salg(+) af finansielle anlægsaktiver m.v.		-15	79	697	-1.141
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		326	-734	-3.874	-1.954
Opt.(+)/Tilbageb.(-) af gæld til kreditinstitutter		-14.246	11.436	-14.246	11.596
Opt.(+)/Tilbageb.(-) af gæld til tilkn. virksomhed		50	0	50	0
Køb af egne kapitalandele		-2.000	0	-2.000	0
Kontant kapitalforhøjelse		1.953	0	1.953	0
Betalt udbytte		0	-500	0	-500
Overtagne likvider i forbindelse med virksomhedssammenslutninger		0	972	0	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-14.243	11.908	-14.243	11.096
Ændring i likvider		10.322	624	10.579	56
Likvider 1. januar		1.053	429	485	429
Likvider 31. december		11.375	1.053	11.064	485

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	<u>Note</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
		TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Likvider specificeres således:					
Likvide beholdninger		<u>11.375</u>	<u>1.053</u>	<u>11.064</u>	<u>485</u>
Likvider 31. december		<u>11.375</u>	<u>1.053</u>	<u>11.064</u>	<u>485</u>

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2018 TDKK	2017 TDKK	2018 TDKK	2017 TDKK
1 Medarbejderforhold				
Lønninger	622.805	566.189	587.407	566.190
Pensioner	32.727	28.738	29.797	28.738
Andre omkostninger til social sikring	17.534	16.055	16.746	16.055
Andre personaleomkostninger	3.811	2.993	3.609	2.993
	676.877	613.975	637.559	613.976
Lønninger, pensioner, andre omkostninger til social sikring og andre personaleomkostninger er omkostningsført under følgende poster:				
Produktionsomkostninger	636.997	577.461	598.396	577.462
Administrationsomkostninger	39.880	36.514	39.163	36.514
	676.877	613.975	637.559	613.976
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse:				
Vederlag direktion og bestyrelse	1.940	3.000	1.940	3.000
Bestyrelseshonorar	746	706	746	706
	2.686	3.706	2.686	3.706
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	1.552	1.556	1.460	1.401
2 Finansielle indtægter				
Andre finansielle indtægter	0	42	0	42
	0	42	0	42

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2018 TDKK	2017 TDKK	2018 TDKK	2017 TDKK
3 Finansielle omkostninger				
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	584	23	584	23
Andre finansielle omkostninger	512	341	484	216
	1.096	364	1.068	239
4 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	397	-86	0	-86
Årets udskudte skat	-416	-317	-661	-356
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	75	0	86
	-19	-328	-661	-356

Noter til årsregnskabet

5 Immaterielle anlægsaktiver

Koncern

	Færdiggjorte udviklingsprojekter	Goodwill
	TDKK	TDKK
Kostpris 1. januar	7.846	8.364
Tilgang i årets løb	416	0
Afgang i årets løb	0	-5.601
Regulering af købesum	0	-712
Kostpris 31. december	<u>8.262</u>	<u>2.051</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	5.651	3.520
Årets afskrivninger	1.278	970
Tilbageførte afskrivninger på årets afgang	0	-3.758
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>6.929</u>	<u>732</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>1.333</u>	<u>1.319</u>
Afskrives over	<u>5 år</u>	<u>5 år</u>

Udviklingsprojekter vedrører udvikling af virksomhedens eksisterende software platform. Projekterne forløber som planlagt ved anvendelse af de ressourcer, som ledelsen har afsat til udviklingen. Softwaren bliver anvendt i virksomheden til løbende styring af opgaver. Forud for igangsætningen af projekterne har virksomheden undersøgt behovet for opdateringer.

Noter til årsregnskabet

5 Immaterielle anlægsaktiver (fortsat)

Moderselskab

	Færdiggjorte ud- viklingsprojekter	Erhvervede kontrakter
	TDKK	TDKK
Kostpris 1. januar	7.846	0
Tilgang i årets løb	416	4.200
Kostpris 31. december	8.262	4.200
Ned- og afskrivninger 1. januar	5.651	0
Årets afskrivninger	1.278	0
Ned- og afskrivninger 31. december	6.929	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	1.333	4.200
Afskrives over	5 år	4 år

6 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af le- jede lokaler
	TDKK	TDKK
Kostpris 1. januar	5.229	689
Kostpris 31. december	5.229	689
Ned- og afskrivninger 1. januar	4.707	227
Årets afskrivninger	343	138
Ned- og afskrivninger 31. december	5.050	365
Regnskabsmæssig værdi 31. december	179	324
Afskrives over	2 - 5 år	2 - 5 år

Noter til årsregnskabet

6 Materielle anlægsaktiver (fortsat)

Moderselskab

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar TDKK	Indretning af le- jede lokaler TDKK
Kostpris 1. januar	4.946	689
Kostpris 31. december	4.946	689
Ned- og afskrivninger 1. januar	4.424	227
Årets afskrivninger	343	138
Ned- og afskrivninger 31. december	4.767	365
Regnskabsmæssig værdi 31. december	179	324
Afskrives over	2 - 5 år	2 - 5 år

Moderselskab

7 Kapitalandele i dattervirksomheder

	2018 TDKK	2017 TDKK
Kostpris 1. januar	1.219	0
Tilgang i årets løb	0	1.219
Regulering af købesum	-712	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	507	1.219

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
P.P. Handicapservice ApS	Hvidovre	80.000	100%	720.409	2.736.794

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2018	2017	2018	2017
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
8 Udskudt skatteaktiv				
Udskudt skatteaktiv 1. januar	3.885	3.557	3.211	2.855
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	416	317	661	356
Udskudt skatteaktiv 31. december	4.290	3.885	3.872	3.211

Det indregnede skatteaktiv består af skattemæssige underskud til fremførelse, som forventes udnyttet inden for de kommende 3-4 år. Ved vurdering af udnyttelsen af skatteaktivet er særlig lagt vægt på, at virksomheden har gennemført effektiviseringer, der forventes af øge selskabets bruttoavanceprocent. Samtidig er der gennemført prisreguleringer på de eksisterende produkter.

9 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

10 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af modtagne forudbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

	Moderselskab	
	2018	2017
	TDKK	TDKK
11 Resultatdisponering		
Overført resultat	-2.318	-1.722
	-2.318	-1.722

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2018 TDKK	2017 TDKK	2018 TDKK	2017 TDKK
12 Pengestrømsopgørelse - reguleringer				
Finansielle indtægter	0	-42	0	-42
Finansielle omkostninger	1.096	364	1.068	239
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	4.536	2.174	1.714	2.174
Skat af årets resultat	-19	-328	-661	-356
	5.613	2.168	2.121	2.015
13 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital				
Ændring i tilgodehavender	12.579	-2.017	13.488	-472
Ændring i leverandører m.v.	11.841	-7.638	16.386	-8.145
	24.420	-9.655	29.874	-8.617

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Morderselskab	
	2018 TDKK	2017 TDKK	2018 TDKK	2017 TDKK
14 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser				
Pant og sikkerhedsstillelse				
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for kreditinstitutter: Virksomhedspant i lager, tilgodehavender, driftsmidler, goodwill, domænenavne og rettigheder til en samlet regnskabsmæssig værdi på	105.307	116.415	105.307	116.415
Leje- og leasingforpligtelser				
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:				
Inden for 1 år	519	582	519	582
Mellem 1 og 5 år	575	1.157	575	1.157
	1.094	1.739	1.094	1.739
Lejeforpligtelser med uopsigelsesperiode på 12 mdr.	1.270	1.184	1.270	1.184

Andre eventualforpligtelser

Selskabet har tidligere og i indeværende år indgået i en dansk sambeskatning med ANGUT ApS, hvor ANGUT ApS var administrationselskab.

Selskabet har fra d. 30. november 2018 indgået i en dansk sambeskatning med Liberatio A/S, hvor Liberatio A/S er administrationselskab.

Selskabet hæfter i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter m.v. for de sambeskattede selskaber ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Selskabet har tre betalingsgarantier, som er udstedt på vegne af selskabet. Betalingsgarantierne udgør samlet DKK 5,65 mio.

Noter til årsregnskabet

15 Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Liberatio A/S (CVR-nr. 28 71 02 59),
Sankt Annæ Plads 13, 1250 København K

Ultimativt moderselskab

Transaktioner

Selskabet har valgt kun at oplyse om transaktioner, der ikke er foretaget på normale markedsvilkår efter årsregnskabslovens § 98 c, stk. 7.

Selskabet har i året haft transaktioner med nærtstående parter. Disse er foregået på markedsvilkår.

16 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor

	Koncern		Moderselskab	
	2018	2017	2018	2017
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Revisionshonorar til				
PricewaterhouseCoopers	213	208	167	163
Andre ydelser	171	66	146	36
	384	274	313	199

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for DUOS A/S for 2018 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for store virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Koncern- og årsregnskab for 2018 er aflagt i TDKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

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

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet DUOS A/S samt virksomheder, hvori moderselskabet direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori moderselskabet gennem aktiebesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Ved konsolideringen sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, udbytter og mellemværender samt realiserede og urealiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres.

Moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udlignes med moderselskabets andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Leasing

Alle leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

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 finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Segmentoplysning om nettoomsætning

I overensstemmelse med årsregnskabsloven § 96, stk. 1 oplyses der af konkurrencemæssige hensyn ikke om nettoomsætningen fordelt på segmenter.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Serviceydelser indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelse. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelsen og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på serviceydelsen.

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning. I produktionsomkostninger indgår direkte og indirekte omkostninger til løn, gager og hjælpematerialer.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes til distribution af solgte ydelser samt til salgskampagner, herunder omkostninger til salgs- og distributionspersonale, reklameomkostninger mv.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes til ledelse. Herunder omkostninger til det administrative personale samt kontorholdsomkostninger og afskrivninger.

Finansielle poster

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

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske virksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Færdiggjorte udviklingsprojekter

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udbyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle anlægsaktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostninger afholdes.

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, der direkte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden udgør 5 år. Udviklingsprojekter nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Erhvervede kontrakter

Erhvervede kontrakter måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Erhvervede kontrakter afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 4 år.

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

Materielle anlægsaktiver

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

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2 - 5 år
Indretning af lejede lokaler	2 - 5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 13.500 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter deposita.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisationsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende serviceydelser måles til salgsværdien af det udførte arbejde opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte kontraktomkostninger i forhold til kontraktens forventede samlede omkostninger. Når det er sandsynligt, at de samlede kontraktomkostninger vil overstige de samlede indtægter på en kontrakt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af 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 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.

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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 for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en renteomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

Pengestrømsopgørelse

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

Der er ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for moderselskabet, idet moderselskabets pengestrømme er indeholdt i pengestrømsopgørelsen for koncernen.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Bruttomargin

$$\frac{\text{Bruttofortjeneste} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$$

Soliditetsgrad

$$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$$

Forrentning af egenkapital

$$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$