

MultiQ Denmark A/S

Fabrikvej 11 B

8260 Viby J
(CVR nr. 25 49 38 77)

ÅRSRAPPORT 2021

Godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling, den 27. juni 2022

Dirigent:


Mads Henrik Hansen

Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsens beretning.....	7
Årsregnskab 1. januar – 31. december 2021.....	9
Resultatopgørelse	15
Balance	16
Noter til regnskabet for året 2021	18

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for MultiQ Denmark A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2021.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Viby, den 27. juni 2022

Direktion:



Mads Henrik Hansen

Bestyrelsen:



Johan Husberger



Torbjörn Axelsson



Per-Martin Alm

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i MultiQ Denmark A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for MultiQ Denmark A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2021 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 virksomheden i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code.

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 virksomhedens 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 virksomheden, 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- ▶ Vi identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol.
- ▶ Vi 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.
- ▶ Vi 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 virksomhedens 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 virksomheden ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Vi 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 27. juni 2022
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Peter Jensen
statsaut. revisor
mne33246

Selskabsoplysninger

Selskabet

MultiQ Denmark A/S
Fabrikvej 11 B
8260 Viby J

Telefon: 44529200
Telefax: 44529265
Hjemmesiden: www.mermaid.dk
E-mail: info@mermaid.dk

CVR nr: 25 49 38 77
Hjemsted: Viby J
Regnskabsår: 1. januar – 31. december
Stiftet: 10. juli 2000

Bestyrelse

Johan Husberger
Torbjörn Axelsson
Per-Martin Alm

Direktion

Mads Henrik Hansen

Revision

EY Godkendt Revisionspartnerselskab
Dirch Passers Alle 36, Postboks 250, 2000 Frederiksberg

Ledelsesberetning 2022

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive virksomhed indenfor dynamisk digitalt skiltning, Intelligente Transportløsninger (ITS) og DOOH herunder levering af hardware- og softwareydelser, produktion af spots og salg af medier samt beslægtet virksomhed.

Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har indregnet et udskudt skatteaktiv på 2.105 t.kr. Det udskudte skatteaktiv baseres på tidligere års skattemæssige underskud i Danmark til fremførsel. Målingen af skatteaktivet er baseret på ledelsens forventninger til fremtidige resultater i de kommende 3-5 år og dermed muligheden for at anvende de skattemæssige underskud. Der er knyttet usikkerhed til målingen af skatteaktivet, idet udnyttelsen af de skattemæssige underskud i høj grad afhænger af selskabets fremtidige indtjening. Det er selskabets forventning, at man kan fortsætte den positive udvikling på indtjeningen i de kommende år.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

De generelle markedsvilkår var på fremad i 2021 nu hvor det opleves som om Covid-19 ligger bag os. I det kollektive trafiksegment var der også i 2022 god aktivitet på udbuds siden. For så vidt angår digitale skiltemarked var det ligeledes på vej frem i 2021. Denne generelle fremgang i vores markeder og ikke mindst vores leveringer, betød at omsætningen udgjorde DKK 36,6 mio. mod DKK 28,2 mio. i 2020. Den øgede omsætning kombineret med dækningsgrad til 26 % (2020: 30 %) medførte et dækningsbidrag på DKK 9,6 mio. i 2021 mod DKK 8,7. mio. i 2020. Selskabets EBITDA udgjorde en gevinst på DKK 0,2 mio. mod et tab i 2020 på DKK -0,8 mio. hvilket er en klar forbedring i forhold til forrige år. Selskabets resultat efter skat udgjorde et resultat på 0,2 mio. mod et tab i 2020 på DKK 0,0 mio.

Særlige risici

Den i gang værende krig i Ukraine og post COVID-19 situationen forventes af ledelsen at få en mindre effekt på virksomhedens afsætning og dermed omsætning for 2022. Derudover kan ledelsen fortsat konstatere, at forsynings sikkerheden fra selskabets underleverandører rundt omkring i verden er usikker i lang tid fremover. Den potentielle effekt på virksomhedens resultat er ikke kendt på tidspunktet for regnskabsaflæggelsen.

Begivenheder efter balancedagen

I januar 2022 blev der offentliggjort et overtagelsestilbud fra Vertiseit AB (publ) på hele MultiQ-koncernen. I april blev det meddelt, at 95,3 % af aktionærerne accepterede tilbuddet, og der er anmodet om tvangsindløsning af de resterende aktier, hvorefter MultiQ Group vil være et helejet datterselskab af Vertiseit AB (publ).

Herudover er der ikke indtruffet nogle begivenheder fra balancedagen og frem til i dag, som påvirker den finansielle stilling pr. 31. December 2021.

Forventninger til fremtiden

Virksomheden har en forventning om en omsætning i niveauet 39-42 mio. kr. og et positivt resultat for 2022. Ledelsen har imidlertid i starten af 2022 konstateret en negativ effekt af krigen i Ukraine og COVID-19-virus i form af problemer med underleverandøraftaler rundt omkring i verden. Da det p.t. er usikkert, hvordan dette udvikler sig, er det ikke muligt at estimere forventninger til fremtiden mere præcist, men det er ledelsens forventning på regnskabsafslæggelsestidspunktet, at der må forventes en effekt.

Årsregnskab 1. januar – 31. december 2021

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for MultiQ Denmark A/S for 2021 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

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.

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

Nettoomsætning

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for indregning af omsætning valgt IAS 11/IAS 18.

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

Omsætning fra salg af varer

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer, hvilket omfatter salg af digital skiltning, indregnes i nettoomsætningen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt, og betaling forventes modtaget. Tidspunktet for overgang af de væsentligste fordele og risici tager udgangspunkt i standardiserede leveringsbetingelser baseret på Incoterms® 2010.

Omsætning fra salg af tjenesteydelser

Omsætning fra salg af tjenesteydelser, der omfatter servicekontrakter, indregnes lineært i nettoomsætningen, i takt med at serviceydelserne leveres, idet ydelserne leveres i form af et udefinerbart antal handlinger over en specificeret tidsperiode.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter kostprisen på de varer, som er medgået til at opnå årets nettoomsætning.

Personaleomkostninger

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

Afskrivninger

Afskrivninger indeholder årets afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning 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 bevægelser direkte i egenkapitalen. Den andel af skatten, der indregnes i resultatopgørelsen, og som knytter sig til årets ekstraordinære resultat, henføres hertil, mens den resterende del henføres til årets ordinære resultat.

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsomkostninger

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

Udviklingsomkostninger, 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 anlægsaktiver, 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 3-5 år.

Fortjeneste og tab ved salg af udviklingsomkostninger opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsmarkedsføringsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger.

Materielle anlægsaktiver

Driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Driftsmateriel og inventar 3-5 år

Indretning af lejede lokaler 5 år

Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Kapitalandele i dattervirksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 DKK, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder vises som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Mermaid A/S, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevet goodwill og forventede omkostninger til salg eller afvikling.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerede aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede og offentliggjorte omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser, inkl. hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid, dog maksimalt 20 år. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill), der modsvarer en forventet ugunstig udvikling i de pågældende virksomheder, indregnes i balancen under periodeafgrænsningsposter og indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at den ugunstige udvikling realiseres. Af negativ goodwill, der ikke relaterer sig til forventet ugunstig udvikling, indregnes i balancen et beløb svarende til dagsværdien af ikke-monetære aktiver, der efterfølgende indregnes i resultatopgørelsen over de ikke-monetære aktivers gennemsnitlige levetid.

Goodwill og negativ goodwill fra erhvervede virksomheder kan reguleres indtil udgangen af året efter anskaffelsen.

Goodwill knyttet til Mermaid Norway AS afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år. Afskrivningsperioden er 10 år, da der er tale om en strategisk erhvervet virksomhed med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hver 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 nettosalgpris 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.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektivisere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgpris.

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.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse.

Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets og koncernens kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrate anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Egenkapital – udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

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.

Selskabsskat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, måles til den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoaktiver 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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så

forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Resultatopgørelse

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Nettoomsætning		36 586 337	28 159 729
Øvrig driftsintægt		0	262 105
Vareforbrug		-21 696 420	-14 722 899
Andre eksterne omkostninger		-5 294 283	-5 046 936
Bruttoresultat		9 595 634	8 651 999
Personaleomkostninger	1	-7 905 291	-8 060 954
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-1 483 098	-1 423 723
Resultat af primær drift (EBITDA)		207 245	-832 678
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	143 388
Finansielle indtægter	3	1 304 205	1 725 358
Finansielle omkostninger	4	-1 679 248	-1 695 624
Resultat før skat		-167 798	-659 556
Skat af årets resultat	5	-332 219	673 000
Årets resultat		-500 017	13 444
Forslag til resultatdisponering:			
Overført til næste periode		-500 017	13 444
Disponeret i alt		-500 017	13 444

Balance

AKTIVER

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Anlægsaktiver:			
Immaterielle anlægsaktiver	6		
Færdiggjorte udviklingsprojekter		3 747 052	4 028 953
Udviklingsprojekter under udførelse		1 299 624	1 185 710
Immaterielle anlægsaktiver i alt		5 046 676	5 214 663
Materielle anlægsaktiver	7		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		30 319	45 804
Indretning af lejede lokaler		0	0
Materielle anlægsaktiver i alt		30 319	45 804
Finansielle anlægsaktiver	8		
Kapitalandele i tilknyttede dattervirksomheder		0	0
Deposita		161 911	160 373
		161 911	160 373
Anlægsaktiver i alt		5 238 906	5 420 840
Omsætningsaktiver:			
Varebeholdninger			
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer		7 060 751	5 179 903
		7 060 751	5 179 903
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		8 064 155	6 386 368
Tilgodehavender fra tilknyttede virksomheder		0	0
Udskudt skatteaktiv	9	2 105 000	2 717 000
Øvrig tilgodehavender		512 986	1 274 243
Andre tilgodehavender		33 328	34 791
Periodeafgrænsningsposter		414 080	319 915
Tilgodehavender i alt		11 129 549	10 732 317
Likvide beholdninger		2 400 056	782 578
Omsætningsaktiver i alt		13 529 605	11 514 895
AKTIVER I ALT		25 829 318	22 115 638

Balance

PASSIVER

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Egenkapital:			
Selskabskapital	10	11 419 359	11 419 359
Reserve for udviklingsomkostninger		3 936 053	3 172 324
Overført resultat		-7 240 069	-5 976 323
Egenkapital i alt		8 115 343	8 615 360
Anden gæld		605 375	758 637
Langfristede gæld i alt		605 375	758 637
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2 069 841	2 359 979
Gæld til tilknyttede virksomheder		10 575 829	5 528 125
Anden gæld		3 632 949	4 108 302
Periodeafgrænsningsposter		829 981	745 235
Kortfristet gæld i alt		17 108 600	12 741 641
Gældsforpligtelser i alt		17 713 975	13 500 278
PASSIVER I ALT		25 829 318	22 115 638

Støtte- og tilbagetrædelseserklæring 11
 Eventualforpligtelse 12
 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser 13
 Nærtstående parter 14

Noter til regnskabet for året 2021

NOTE NR.		2021 kr.	2020 kr.
1	<u>Personaleomkostninger</u>		
	Gager og lønninger	7 131 448	7 219 297
	Pensioner	433 026	460 140
	Udgifter til social sikring mv.	147 495	126 953
	Andre personaleudgifter	193 322	254 563
		7 905 291	8 060 954
	Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	18	18
2	<u>Af- og nedskrivninger</u>		
	Udviklingsomkostninger	1 467 611	1 318 138
	Driftsmidler og inventar	15 487	105 585
		1 483 098	1 423 723
3	<u>Finansielle indtægter</u>		
	Øvrige renteindtægter	1 304 205	1 725 358
		1 304 205	1 725 358
4	<u>Finansielle omkostninger</u>		
	Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	165 896	169 155
	Øvrige renteomkostninger	1 513 352	1 526 469
		1 679 248	1 695 624
5	<u>Skat af årets resultat</u>		
	Regulering vedrørende tidligere år	279 781	77 970
	Regulering af udskudt skat	-612 000	595 030
	Skat af årets resultat	-332 219	673 000

Noter til regnskabet

	Udviklingsprojekter	Udviklingsprojekter under udførelse
6 <u>Immaterielle anlægsaktiver</u>		
Kostpris 1.januar	21 364 073	1 271 731
Tilgang	0	1 299 624
Overførsel fra andre poster	1 271 731	-1 271 731
Kostpris 31.december	22 635 834	1 299 624
Af-og nedskrivninger 1.januar 2021.	17 421 141	0
Af-og nedskrivninger	1 467 611	0
Af-og nedskrivninger 31.december 2021.	18 888 752	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	3 747 052	1 299 624

Færdiggjorte udviklingsprojekter

Færdiggjorte udviklingsprojekter omfatter udvikling og test af opdatering til MultiQ's ITS (Intelligent Transportation Solutions) platform som har fået navnet IBI og fremtidig busløsning.

IBI ITS platform til køretøjer primært busser afskrives over 5 år.

Dækningsbidraget ved salg af IBI platform til køretøjer udgjorde 10.500 t.DKK i 2020 (2019: 11.500 t.DKK).

Ledelsen har ikke konstateret indikation på nedskrivningsbehov i forhold til den regnskabsmæssige værdi.

Igangværende udviklingsprojekter

Igangværende udviklingsprojekter omfatter udvikling og test af MultiQ's ITS (Intelligent Transportation Solutions) platform.

Omkostninger sammensætter sig i al væsentlighed af interne omkostninger i form af direkte lønninger som registreres igennem selskabets interne projektmodul.

Den regnskabsmæssige værdi udgør pr. 31. december 2021 i alt 1.299 t.DKK. Systemet forventes færdigudviklet i løbet af 2022, hvorefter markedsføring og salg kan påbegyndes.

Ledelsen har i 2021 gennemført en nedskrivningstest af den regnskabsmæssige værdi af igangværende udviklingsprojekter. Det vurderes, at genindvindingsværdien i form af nytteværdien overstiger den regnskabsmæssige værdi.

Noter til regnskabet

NOTE
NR.

7

Materielle anlægsaktiver	Andre anlæg, Driftsmateriel og inventar kr.	Indretning Af lejede Lokaler kr.
Kostpris 1. januar	11 708 433	588 897
Tilgang		0
Kostpris 31. december 2021	11 708 433	588 897
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021	11 662 629	588 897
Afskrivninger	15 485	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2021	11 678 114	588 897
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	30 319	0

Noter til regnskabet

NOTE
NR.

	2021 kr.	2020 kr.
8 Finansielle anlægsaktiver		
 Kapitalandele i		
 dattervirksomheder		
Kostpris 1.januar	0	17 039 926
Årets tilgang	0	0
Årets afgang	0	-17 039 926
Kostpris 31. december	0	0
 Værdireguleringer 1 januar	 0	 -7 691 710
Valutakursregulering m.v.	0	-679 637
Afgang	0	8 227 959
Andel af årets resultat	0	287 689
Afskrivning på goodwill	0	-144 301
 Værdireguleringer 31. december	 0	 0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	0	0

Noter til regnskabet

NOTE

Nr.

9. Udskudt skat

Selskabet har indregnet et udskudt skatteaktiv på 2.105 t.kr. Udskudte skatteaktiver indregnes for ikke-udnyttede skattemæssige underskud, i den udstrækning det anses for sandsynligt, at der inden for en overskuelig årrække realiseres skattemæssige overskud, hvori underskuddene kan modregnes. Fastlæggelse af hvor stort et beløb, der kan indregnes for udskudte skatteaktiver, baseres på skøn over det sandsynlige tidspunkt for og størrelse af fremtidige skattepligtige overskud.

Det udskudte skatteaktiv baseres på tidligere års skattemæssige underskud i Danmark til fremførsel. Målingen af skatteaktivet er baseret på ledelsens forventninger til fremtidige resultater i de kommende 5 år og dermed muligheden for at anvende de skattemæssige underskud. Der er knyttet usikkerhed til målingen af skatteaktiverne, idet udnyttelsen af de skattemæssige underskud i høj grad afhænger af selskabets fremtidige indtjening. Det er selskabets forventning, at man kan fortsætte den positive udvikling i indtjeningen i de kommende år, samt at der forventes vækst i omsætningen.

10. Egenkapital

	Reserver for			
	Aktiekapital	udviklings- omkostninger	Overført resultat	I alt kr.
Egenkapital 1. januar 2021	11 419 359	3 172 324	-5 976 323	8 615 360
Årets resultat	0	0	-500 017	-500 017
Overførsel	0	763 729	-763 729	0
Egenkapital				
31. december 2021	11 419 359	3 936 053	-7 240 069	8 115 343

11 Støtte- og tilbagetrædelseserklæringen

Koncernselskabet MultiQ Products AB har erklæret, at virksomhedens nettotilgodehavende, udgørende 3 282.557 kr. pr. 31. december 2021 træder tilbage for samtlige øvrige kreditorer og gælder frem til 31. december 2022.

12 Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingforpligtelser med en forpligtelse på DKK 834.483 t.kr. pr. 31. december 2021. Kontrakterne har forskellige kontraktlængder og varierer fra 36-60 måneder.

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen

14 Oplysning om koncernregnskab

Mindste koncernregnskab hvor selskabet indgår i.
MultiQ International Aktiebolag
Scheelevägen 17
22370 Lund
Sverige