



FlowIT A/S

Vindegade 34, 1.
5000 Odense C
CVR-nr. 26829798

Årsrapport 2019

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
18.08.2020

Karsten Ley Poulsen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	4
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2019	7
Balance pr. 31.12.2019	8
Egenkapitalopgørelse for 2019	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

FlowIT A/S

Vindegade 34, 1.

5000 Odense C

CVR-nr.: 26829798

Hjemsted: Odense

Regnskabsår: 01.01.2019 - 31.12.2019

Bestyrelse

Mogens Nielsen, formand

Lars Toftegaard Olsen

Frank Bak Schou-Jensen

Karsten Ley Poulsen

Kenneth Linnebjerg

Direktion

Lars Toftegaard Olsen

Karsten Ley Poulsen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Tværkajen 5

Postboks 10

5100 Odense

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 for FlowIT A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2019 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 18.08.2020

Direktion

Lars Toftegaard Olsen

Karsten Ley Poulsen

Bestyrelse

Mogens Nielsen
formand

Lars Toftegaard Olsen

Frank Bak Schou-Jensen

Karsten Ley Poulsen

Kenneth Linnebjerg

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i FlowIT A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for FlowIT A/S for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

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

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

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 udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Odense, den 18.08.2020

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Gert Rasmussen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne35430

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at udøve udviklings- og leverance af løsninger til projekt- og porteføljestyling samt samarbejde og videndeling.

FlowIT understøtter dette scenarie med to typer af løsninger:

- Projekt- og porteføljestyling: FlowIT leverer den mest komplette best-practice projekt- og porteføljestyling-løsning. Dette sker med hjælp af vores erfarne konsulenter, en gennemprøvet leveranceproces og produkterne ProjectFlow og ProjectFlow 365. Resultatet er en 360 graders projektplatform, der effektivt samler alle virksomhedens projekt aktører og interessenter i en samlet løsning.
- Kundespecifikke løsninger: Baseret på SharePoint eller Office 365 og tillægsproduktet CoreFlow, fører vores erfarne konsulenter kunderne sikkert igennem vores udviklingsproces. Resultatet af dette miks er brugervenlige skræddersyede løsninger i et tempo, kvalitet og til en pris der sætter standarden for andre.

Beskrivelse af væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold

FlowIT har i 2019 investeret betydeligt i videreudviklingen af ProjectFlow 365, som er en projekt- og porteføljestyrlingsløsning på toppen af Microsoft 365, som med bl.a. Teams har fået stor udbredelse i danske organisationer. I 2019 blev ProjectFlow 365 markedsklar. Det har betydet et gennembrud for ProjectFlow 365 hos nogle af de mest fremsynede kommuner og virksomheder i Danmark, som ønsker drift i "skyen", styr på projekterne og ibrugtagning af Office 365. De gennemførte salg af ProjectFlow 365 blev lavet i efteråret 2019 og har taget fart i 2020. Dette samt periodiseringer - som følge af abonnementsmodellen for ProjectFlow 365 - betyder, at dette ikke er slået igennem i 2019 omsætningen.

I samme omgang har vi skiftet fra en licensbaseret afregningsmodel - med en større betaling upfront og mindre årlige betalinger - til en abonnementsbaseret afregningsmodel med lige store årlige betalinger. Det betyder at omsætningen på den korte bane bliver mindre, men øges på den lange bane jo længere kunden anvender FlowITs løsninger.

Lanceringen af ProjectFlow 365, øgede udviklingsomkostninger, skift af licensafregningsmodel og justering af antallet af medarbejdere har betydet et fald i både omsætning og i omkostningerne i 2019. Årets resultat er samlet set ikke tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Udbruddet af COVID-19 pandemien forventes at formindske det private marked i 2020, og dermed - trods en markant forbedring af konkurrenceevnen i kraft af ProjectFlow 365 - at mindske omsætningen i dette marked. Derfor er salgsindsatsen på det offentlige marked øget betydeligt i 2020.

Resultatopgørelse for 2019

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		7.293.748	12.379.603
Personaleomkostninger	1	(7.917.874)	(12.307.744)
Af- og nedskrivninger		(450.704)	(43.551)
Driftsresultat		(1.074.830)	28.308
Andre finansielle indtægter	2	23.280	4.341
Andre finansielle omkostninger		(3.367)	(3.827)
Resultat før skat		(1.054.917)	28.822
Skat af årets resultat	3	238.792	(8.129)
Årets resultat		(816.125)	20.693
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		(816.125)	20.693
Resultatdisponering		(816.125)	20.693

Balance pr. 31.12.2019

Aktiver

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter	5	2.073.933	99.097
Immaterielle aktiver	4	2.073.933	99.097
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		12.605	37.325
Indretning af lejede lokaler		2.603	10.423
Materielle aktiver	6	15.208	47.748
Anlægsaktiver		2.089.141	146.845
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.157.871	3.647.753
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		125.152	1.099.285
Udskudt skat		0	6.605
Andre tilgodehavender		224.423	202.936
Tilgodehavende selskabsskat	7	526.460	0
Periodeafgrænsningsposter		59.022	88.747
Tilgodehavender		4.092.928	5.045.326
Likvide beholdninger		1.921.162	3.780.364
Omsætningsaktiver		6.014.090	8.825.690
Aktiver		8.103.231	8.972.535

Passiver

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Reserve for udviklingsomkostninger		1.617.668	77.296
Overført overskud eller underskud		239.208	2.595.677
Egenkapital		2.356.876	3.172.973
Udskudt skat		293.106	0
Hensatte forpligtelser		293.106	0
Anden gæld		263.939	0
Langfristede gældsforpligtelser	8	263.939	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		3.491.759	2.845.291
Leverandører af varer og tjenesteydelser		79.072	388.280
Anden gæld		1.618.479	2.565.991
Kortfristede gældsforpligtelser		5.189.310	5.799.562
Gældsforpligtelser		5.453.249	5.799.562
Passiver		8.103.231	8.972.535
Eventualforpligtelser	9		

Egenkapitalopgørelse for 2019

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for udviklings- omkostninger kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	77.296	2.595.705	3.173.001
Overført til reserver	0	1.540.372	(1.540.372)	0
Årets resultat	0	0	(816.125)	(816.125)
Egenkapital ultimo	500.000	1.617.668	239.208	2.356.876

Noter

1 Personalemkostninger

	2019	2018
	kr.	kr.
Gager og lønninger	8.993.624	10.929.275
Pensioner	879.835	1.014.836
Andre omkostninger til social sikring	194.736	180.309
Andre personalemkostninger	242.679	282.421
	10.310.874	12.406.841
Personalemkostninger overført til aktiver	(2.393.000)	(99.097)
	7.917.874	12.307.744

Antal ansatte pr. balancedagen	19
--------------------------------	-----------

2 Andre finansielle indtægter

	2019	2018
	kr.	kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	18.095	0
Renteindtægter i øvrigt	5.185	4.341
	23.280	4.341

3 Skat af årets resultat

	2019	2018
	kr.	kr.
Aktuel skat	(526.460)	0
Ændring af udskudt skat	287.668	8.129
	(238.792)	8.129

4 Immaterielle aktiver

	Færdiggjorte udviklings- projekter kr.
Kostpris primo	1.486.267
Tilgange	2.393.000
Kostpris ultimo	3.879.267
Af- og nedskrivninger primo	(1.387.170)
Årets afskrivninger	(418.164)
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.805.334)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.073.933

5 Udviklingsprojekter

Udviklingsprojekter vedrører udvikling af nye produkter. Der er forud for igangsætningen af projekterne udarbejdet kalkulationer som viser, at projekterne forventes at medføre en forøget omsætning og indtjening i selskabet. Færdiggjorte udviklingsprojekter udgør 2.074 t.kr. pr. 31.12.2019.

6 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	917.879	552.501
Kostpris ultimo	917.879	552.501
Af- og nedskrivninger primo	(880.554)	(542.098)
Årets afskrivninger	(24.720)	(7.800)
Af- og nedskrivninger ultimo	(905.274)	(549.898)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	12.605	2.603

7 Tilgodehavende selskabsskat

Tilgodehavende skat er vedrørende skattecredit for afholdte udviklingsomkostninger efter LL §8X, der forventes udbetalt i november 2020.

8 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2019 kr.	Restgæld efter 5 år 2019 kr.
Anden gæld	263.939	'0
	263.939	0

9 Eventualforpligtelser

Der er indgået en lejekontrakt med 5 mdr. uopsigelighed i en restperiode på 5 mdr., og huslejeforpligtelsen udgør ca. 253 t.kr.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med FlowIT holding ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag. Indtægter af licenser indtægtsføres over licensperioden.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, 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.

Balancen**Immaterielle rettigheder mv.**

Immaterielle rettigheder mv. omfatter gangværende og færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder, erhvervede immaterielle rettigheder og forudbetalinger for immaterielle aktiver.

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, 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 aktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes. Ved indregning af udviklingsprojekter som immaterielle aktiver bindes et beløb svarende til de afholdte omkostninger med fradrag af udskudt skat på egenkapitalen under reserve for udviklingsomkostninger, der nedbringes i takt med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne.

færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid, der fastsættes ud fra en konkret vurdering af det enkelte udviklingsprojekt. Hvis brugstiden ikke kan skønnes pålideligt, fastsættes den til 10 år. For udviklingsprojekter, der er beskyttet af immaterielle rettigheder, udgør den maksimale afskrivningsperiode restløbetiden for de pågældende rettigheder. De anvendte afskrivningsperioder udgør 1-3 år.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle aktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.