



FlowIT A/S

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

Årsrapport 2020

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
03.03.2021

Karsten Ley Poulsen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	4
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2020	8
Balance pr. 31.12.2020	9
Egenkapitalopgørelse for 2020	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	15

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

FlowIT A/S

Vindegade 34, 1.

5000 Odense C

CVR-nr.: 26829798

Hjemsted: Odense

Regnskabsår: 01.01.2020 - 31.12.2020

Bestyrelse

Mogens Nielsen, formand

Frank Bak Schou-Jensen

Karsten Ley Poulsen

Direktion

Karsten Ley Poulsen, adm. dir.

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Tværkajen 5

Postboks 10

5100 Odense

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 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. 31.12.2020 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 03.03.2021

Direktion

Karsten Ley Poulsen

adm. dir.

Bestyrelse

Mogens Nielsen

formand

Frank Bak Schou-Jensen

Karsten Ley Poulsen

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 01.01.2020 - 31.12.2020, 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. 31.12.2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 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 03.03.2021

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Gert Rasmussen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne35430

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

FlowITs hovedaktivitet er markedsføring, salg og levering af løsninger til projekt og porteføljestyring baseret på vores SaaS ("Software as a Service") platform ProjectFlow, som hjælper organisationer med at udvælge de rigtige projekter og gennemføre dem effektivt. Derved får vores kunder realiseret gevinsterne ved projekterne tidligere, og samtidig sparer de ressourcer i projektgennemførelsen.

ProjectFlow findes i to udgaver:

- ProjectFlow 365, som er et enkelt og skalérbar projektstyringsværktøj i skyen med tæt kobling til Office 365
- ProjectFlow til SharePoint Server, som løser det sammen behov, men er installeret i kundens servermiljø

Relateret til vores SaaS platform leverer vi rådgivning og udvikling inden for Office 365. I 2020 har vi i samarbejde med Microsoft udviklet en Teams app, så kommunale medarbejdere kan samarbejde effektivt internt og eksternt via Teams, og samtidig nemt journalisere dokumenterne i kommunens ESDH-system (SBSYS i første omgang).

Beskrivelse af væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold

FlowIT har igen i 2020 investeret betydeligt i videreudviklingen af ProjectFlow 365, som har tæt integration med Microsoft Teams, der har opnået stor udbredelse i danske organisationer bl.a. grundet Coronaen.

Investeringen har båret frugt, og der er leveret et større tocifret antal ProjectFlow 365 til mellemstore og store danske organisationer. I 2020 udvidede vi desuden produktet med tidsregistrering, så vi udvider målgruppen for produktet yderligere.

Abonnementsmodellen for ProjectFlow 365 betyder, at der er en løbende abonnementsindtjening fremfor en mere traditionel model med større betaling up-front og mindre årlige betalinger. Denne transformation er stort set afsluttet i 2020, hvilket giver en højere abonnementsindtjening over tid.

I 2020 har FlowIT investeret betydeligt i udviklingen af primært ProjectFlow 365, hvilket har krævet mange mandetimer.

Vi har dog en afskrivning på softwareudvikling aktiveret i 2019, som samlet gør resultatet for året svagt negativt.

Corona-epidemien betød i foråret og sommeren 2020 en opbremsning i købelysten hos primært private virksomheder, hvor en del udskød eller stoppede investeringer. Men også offentlige organisationer har i nogen grad været påvirket primært pga. de mange omvæltninger, når medarbejdere hjemsendes. Medarbejderens store engagement under Coronaen har været afgørende for, at vi er kommet godt igennem krisens første del.

Vi har ihærdigt mindsket omkostningerne i løbet af året i kraft af en hel række forbedringer samt to færre ansatte ved årets udgang, hvilket giver os betydeligt lavere omkostninger ved slutningen af året i forhold til begyndelsen af året.

Årets resultat år 2020 er negativt og derfor samlet set ikke tilfredsstillende, men skal ses i lyset af ovenstående transformation til Cloud og SaaS med tilhørende investeringer

Begivenheder efter balancedagen

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

Ledelsen forventer i 2021 at gennemføre en fusion mellem FlowIT holding ApS og FlowIT A/S, med FlowIT A/S som det forsættende selskab.

Resultatopgørelse for 2020

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		8.897.105	7.293.746
Personaleomkostninger	1	(8.579.822)	(7.917.874)
Af- og nedskrivninger		(493.170)	(450.704)
Driftsresultat		(175.887)	(1.074.832)
Andre finansielle indtægter	2	16.268	23.280
Andre finansielle omkostninger		(23.350)	(3.365)
Resultat før skat		(182.969)	(1.054.917)
Skat af årets resultat	3	40.000	238.792
Årets resultat		(142.969)	(816.125)
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		(142.969)	(816.125)
Resultatdisponering		(142.969)	(816.125)

Balance pr. 31.12.2020

Aktiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter	5	1.593.931	2.073.933
Immaterielle aktiver	4	1.593.931	2.073.933
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.040	12.605
Indretning af lejede lokaler		0	2.603
Materielle aktiver	6	2.040	15.208
Anlægsaktiver		1.595.971	2.089.141
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.360.159	3.157.871
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		669.281	125.151
Andre tilgodehavender		159.695	224.423
Tilgodehavende skat		0	526.460
Periodeafgrænsningsposter		5.962	59.022
Tilgodehavender		4.195.097	4.092.927
Likvide beholdninger		3.151.786	1.921.162
Omsætningsaktiver		7.346.883	6.014.089
Aktiver		8.942.854	8.103.230

Passiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Reserve for udviklingsomkostninger		1.243.266	1.617.668
Overført overskud eller underskud		470.641	239.208
Egenkapital		2.213.907	2.356.876
Udskudt skat		253.106	293.106
Hensatte forpligtelser		253.106	293.106
Anden gæld		695.489	263.939
Langfristede gældsforpligtelser	7	695.489	263.939
Modtagne forudbetalinger fra kunder		3.434.177	3.491.759
Leverandører af varer og tjenesteydelser		99.524	79.072
Anden gæld		2.246.651	1.618.478
Kortfristede gældsforpligtelser		5.780.352	5.189.309
Gældsforpligtelser		6.475.841	5.453.248
Passiver		8.942.854	8.103.230
Eventualforpligtelser	8		

Egenkapitalopgørelse for 2020

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for udviklings- omkostninger kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	1.617.668	239.208	2.356.876
Overført til reserver	0	(374.402)	374.402	0
Årets resultat	0	0	(142.969)	(142.969)
Egenkapital ultimo	500.000	1.243.266	470.641	2.213.907

Noter

1 Personaleomkostninger

	2020 kr.	2019 kr.
Gager og lønninger	7.619.139	8.993.624
Pensioner	769.304	879.835
Andre omkostninger til social sikring	111.129	194.736
Andre personaleomkostninger	80.250	242.679
	8.579.822	10.310.874
Personaleomkostninger overført til aktiver	0	(2.393.000)
	8.579.822	7.917.874
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	17	19

2 Andre finansielle indtægter

	2020 kr.	2019 kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	11.740	18.095
Renteindtægter i øvrigt	4.528	5.185
	16.268	23.280

3 Skat af årets resultat

	2020 kr.	2019 kr.
Aktuel skat	0	(526.460)
Ændring af udskudt skat	(40.000)	287.668
	(40.000)	(238.792)

4 Immaterielle aktiver

	Færdiggjorte udviklings- projekter kr.
Kostpris primo	3.879.267
Kostpris ultimo	3.879.267
Af- og nedskrivninger primo	(1.805.334)
Årets afskrivninger	(480.002)
Af- og nedskrivninger ultimo	(2.285.336)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.593.931

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 1.594 t.kr. pr. 31.12.2020.

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	(905.274)	(549.898)
Årets afskrivninger	(10.565)	(2.603)
Af- og nedskrivninger ultimo	(915.839)	(552.501)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.040	0

7 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2020 kr.	Restgæld efter 5 år 2020 kr.
Anden gæld	695.489	'0
	695.489	0

8 Eventualforpligtelser

Der er indgået en lejekontrakt med 5 mdr. uopsigelig i en restperiode på 5 mdr., og huslejeforpligtelsen udgør ca. 231 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.

Tilgodehavende og skyldig skat

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.

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. Der indregnes dog ikke udskudt skat af ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill og midlertidige forskelle opstået på anskaffelsestidspunktet, som ikke er opstået ved en virksomhedssammenslutning, og som ikke har effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

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.

Udskudt skat vedrørende genbeskatning af tidligere fratrukne underskud i udenlandske dattervirksomheder indregnes ud fra en konkret vurdering af hensigten med den enkelte dattervirksomhed.

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.