

## **ed A/S**

Grenåvej 629 E, 8541 Skødstrup  
CVR-nr. 27 19 29 20

## **Årsrapport for regnskabsåret 01.07.20 - 30.06.21**

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 10.11.21

Søren Koll Espensen  
Dirigent



---

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 12
Resultatopgørelse	13
Balance	14 - 15
Egenkapitalopgørelse	16
Pengestrømsopgørelse	17
Noter	18 - 33

---

---

**Selskabet**

---

ed A/S  
Grenåvej 629 E  
8541 Skødstrup  
Telefon: 70 22 01 50  
Hjemmeside: [www.http://ed.dk/](http://ed.dk/)  
Hjemsted: Skødstrup  
CVR-nr.: 27 19 29 20  
Regnskabsår: 01.07 - 30.06

---

---

**Direktion**

---

Philip Michael Davidsen  
Michael Bøtker Klintby

---

---

**Bestyrelse**

---

Steen Michael Erichsen, formand  
Philip Michael Davidsen  
Rasmus Flindt

---

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

---

**Modervirksomhed**

---

Philip Davidsen Holding ApS, Aarhus Kommune

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.20 - 30.06.21 for ed A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.21 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.20 - 30.06.21.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skødstrup, den 15. oktober 2021

### Direktionen

Philip Michael Davidsen

Michael Bøtker Klintby

### Bestyrelsen

Steen Michael Erichsen  
Formand

Philip Michael Davidsen

Rasmus Flindt

**Til kapitalejeren i ed A/S****Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for ed A/S for regnskabsåret 01.07.20 - 30.06.21, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.21 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.20 - 30.06.21 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". 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 revisionsbevis 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 revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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

- 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 selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

- 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 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.

### 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.

Aarhus, den 15. oktober 2021

### Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Jesper Resdal Thomsen

Statsaut. revisor  
MNE-nr. mne34536

## HOVED- OG NØGLETAL

## Hovedtal

Beløb i t.DKK	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17
<i>Resultat</i>					
Nettoomsætning	327.276	228.670	249.681	188.256	170.047
Indeks	192	134	147	111	100
Resultat af primær drift	4.362	4.944	8.241	1.572	5.567
Finansielle poster i alt	419	-627	-891	-15	-562
Årets resultat	3.731	3.082	5.449	1.099	3.577
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	75.460	75.307	52.407	34.964	28.847
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.465	3.884	1.154	1.154	989
Egenkapital	20.513	16.782	14.150	8.702	7.602



## Nøgletal

	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	20%	20%	48%	13%	51%
Overskudsgrad	1%	2%	3%	1%	3%
Aktivernes omsætningshastighed	4	4	6	6	7
<i>Soliditet</i>					
Egenkapitalandel	27%	22%	27%	25%	26%
<i>Øvrige</i>					
Antal medarbejdere (gns.)	49	42	38	38	25

## Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Overskudsgrad:	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Aktivernes omsætningshastighed:	$\frac{\text{Nettoomsætning}}{\text{Gennemsnitlige samlede aktiver}}$
Egenkapitalandel:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

### Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i at være IT-forhandler. Herunder rådgivning, salg, levering, implementering og konfigurerings af IT-hardware samt software og konsulentytelser som supporterer IT-afdelinger i landets private og offentlige virksomheder.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.07.20 - 30.06.21 udviser et resultat på DKK 3.730.947 mod DKK 3.081.966 for tiden 01.07.19 - 30.06.20. Balancen viser en egenkapital på DKK 20.513.080.

På trods af Covid-19's effekt på den globale leverancesituation i regnskabsåret 01.07.20 - 30.06.21, og at selskabet befinder sig i en stærk konkurrencepræget branche, har udviklingen i aktiviteter igennem regnskabsåret været positiv med en omsætningsvækst på 98,6 mio. DKK (43%) og en tilvækst i bruttoresultat på 10,6 mio. DKK (36%). Den positive udvikling kan i høj grad henledes til en solid vækst i selskabets kundebase på mere end 20%.

I regnskabsåret 01.07.20 - 30.06.21 har selskabet investeret massivt i at ruste organisationen til yderligere fremtidig vækst. Som følge heraf udviser årets resultat ikke samme vækst som omsætningen og bruttoresultatet. Ledelsen anser i lyset heraf resultatet for tilfredsstillende.

Balancen viser pr. 30. juni 2021 en total på 75,5 mio. DKK mod 75,3 mio. DKK pr. 30. juni 2020.

### Forventet udvikling

Selskabet forventer et positivt resultat før skat i niveauet t.DKK 4.500 for det kommende år. Der forventes en større vækst i ordretilgangen på 30% for regnskabsåret 01.07.21 - 30.06.22. Omsætningen forventes at stige med 30% mod sidste års realiseret stigning på 43%.

### Videnressourcer

Selskabets medarbejdere er den ultimativt vigtigste ressource og deres bidrag til at opretholde en høj social trivsel på arbejdspladsen og en høj kundetilfredshed er afgørende for virksomhedens succes og fremtidige vækst.

Selskabet arbejder målrettet med rekruttering, udvikling og fastholdelse af dets medarbejdere, og investerer massivt i talentudvikling og trivsel hos den enkelte. At kunne tilbyde gode og attraktive medarbejderforhold og en tryk og sikker arbejdsplads er vigtigt for selskabet. Dertil er der iværksat et mål i regnskabsåret 01.07.21 - 30.06.22 om at 15% af selskabets ansatte skal udgøres af elever eller langtidsledige, ligesom selskabet forventer en vækst i personalet på 30%.

Selskabet arbejder kontinuerligt med at forbedre dets systemer og har stor fokus på automatisering og optimering af processer og arbejdsgange med det formål at lette adgangen til relevante og valide informationer både i de interne aktiviteter, men i høj grad også overfor kunder og samarbejdspartnere.

Dette fokus udmønter sig blandt andet i en fortsat udbygning, udvikling og udrulning af "MIT ed", som er selskabets online kundeportal, der giver hver enkelt kunde en unik og individualiseret platform med adgang til alle de oplysninger man har behov for.

### **Eksternt miljø**

Selskabet arbejder målrettet med indsatser indenfor CSR, bæredygtighed og miljø og har i regnskabsåret 01.07.20 - 30.06.21 gennemført certificeringer på DS 49001 (CSR) og ISO14001 (miljø).

Det betyder, at selskabet har implementeret ledelsessystemer for CSR- og miljø, herunder en række politikker, processer og strukturer for samfundsansvar overfor virksomhedens ansatte og samarbejdspartnere. Disse omfatter bl.a. miljø- og klimamæssige forhold, sociale forhold og medarbejderforhold, menneskerettigheder og anti-korruption med det formål at overvåge og mindske risici i forhold til virksomhedens forretningsaktiviteter samt tilskynde til en samfundsansvarlig, etisk og bæredygtig adfærd i hele værdikæden.

Selskabet lever op til relevante miljøkrav og der arbejdes målrettet på områder der kan nedbringe og effektivisere ressourceforbruget i selskabet. Selskabet forventer i regnskabsåret 01.07.21 - 30.06.22 at hæve andelen af selvforsynende energi fra 20% til 40%. Samtidigt er der påbegyndt en udskiftning af firmaets biler til el og hybrid.

Selskabet har igangsat et fokuseret arbejde med FN's 17 verdensmål for bæredygtig udvikling (SDG) med det formål at fremme fælles indsatser samt udvikle og styrke virksomhedens bæredygtige profil i markedet i de kommende år. Selskabet har et særligt fokus i arbejdet med verdensmål nr. 8. og 12., der understøtter initiativer til bæredygtig vækst og ansvarligt forbrug og produktion.

Selskabet forhandler og tilbyder dets kunder miljøgodkendte produkter, ligesom selskabets eget forretningsområde, Cirkulær IT, tilbyder tilbagekøb af brugt udstyr og miljøansvarlig bortskaffelse af IT-udstyr for kunderne.

### **Efterfølgende begivenheder**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

**Egne kapitalandele**

Egne kapitalandele består af:

	Købs- /salgspris DKK	Antal	Pålydende værdi i alt DKK	Procent af kapital
Beholdning af egne kapitalandele pr. 01.07.20		75.000	75.000	10%
Årets tilgang	0	0	0	0%
Årets afgang	0	0	0	0%
Beholdning af egne kapitalandele pr. 30.06.21		75.000	75.000	10%

Note		2020/21 DKK	2019/20 DKK
	<b>Nettoomsætning</b>	<b>327.275.792</b>	<b>228.670.099</b>
	Vareforbrug	-273.460.833	-190.541.526
	Andre eksterne omkostninger	-13.539.163	-8.464.880
	<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>40.275.796</b>	<b>29.663.693</b>
1	Personaleomkostninger	-34.321.788	-23.824.925
	<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>	<b>5.954.008</b>	<b>5.838.768</b>
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-1.592.032	-894.342
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>4.361.976</b>	<b>4.944.426</b>
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	423.454	-574.998
2	Andre finansielle indtægter	754.956	789.600
	Andre finansielle omkostninger	-759.550	-841.818
	<b>Resultat før skat</b>	<b>4.780.836</b>	<b>4.317.210</b>
	Skat af årets resultat	-1.049.889	-1.235.244
	<b>Årets resultat</b>	<b>3.730.947</b>	<b>3.081.966</b>
3	Resultatdisponering		

<b>AKTIVER</b>		30.06.21	30.06.20
		DKK	DKK
Note			
	Erhvervede rettigheder	410.720	482.144
4	<b>Immaterielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>410.720</b>	<b>482.144</b>
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4.732.487	4.787.960
5	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>4.732.487</b>	<b>4.787.960</b>
6	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	197.155	0
6	Andre værdipapirer og kapitalandele	15.751	15.751
7	Deposita	0	15.000
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>212.906</b>	<b>30.751</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>5.356.113</b>	<b>5.300.855</b>
	Fremstillede varer og handelsvarer	11.526.415	10.702.876
	Forudbetalinger for varer	0	25.523
	<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>11.526.415</b>	<b>10.728.399</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	29.060.658	29.161.895
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	25.000.280	27.051.520
	Andre tilgodehavender	2.227.148	1.610.565
8	Periodeafgrænsningsposter	1.535.271	1.444.366
9	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>57.823.357</b>	<b>59.268.346</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>754.033</b>	<b>9.269</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>70.103.805</b>	<b>70.006.014</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>75.459.918</b>	<b>75.306.869</b>

		30.06.21	30.06.20
		DKK	DKK
<b>PASSIVER</b>			
Note			
10	Selskabskapital	750.000	750.000
	Overført resultat	19.763.080	16.032.133
<b>Egenkapital i alt</b>		<b>20.513.080</b>	<b>16.782.133</b>
11	Hensættelser til udskudt skat	178.310	173.116
12	Andre hensatte forpligtelser	0	439.052
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b>178.310</b>	<b>612.168</b>
13	Ansvarlig lånekapital	2.397.278	3.351.818
13	Gæld til kreditinstitutter	8.333.332	0
13	Selskabsskat	879.695	1.098.247
<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>		<b>11.610.305</b>	<b>4.450.065</b>
13	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	2.605.797	850.688
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	69.342	15.661.339
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	31.686.713	26.734.668
	Selskabsskat	1.098.247	1.895.498
	Anden gæld	7.572.273	8.194.459
14	Periodeafgrænsningsposter	125.851	125.851
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>		<b>43.158.223</b>	<b>53.462.503</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>54.768.528</b>	<b>57.912.568</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>75.459.918</b>	<b>75.306.869</b>
15	Eventualforpligtelser		
16	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
17	Nærtstående parter		

**Egenkapitalopgørelse**

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.07.20 - 30.06.21			
Saldo pr. 01.07.20	750.000	16.032.133	16.782.133
Forslag til resultatdisponering	0	3.730.947	3.730.947
Saldo pr. 30.06.21	750.000	19.763.080	20.513.080



## Pengestrømsopgørelse

Note	2020/21 DKK	2019/20 DKK
<b>Årets resultat</b>	<b>3.730.947</b>	<b>3.081.966</b>
18 Reguleringer	2.010.308	2.674.856
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-798.016	-6.670.579
Tilgodehavender	1.444.989	-12.915.254
Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.952.045	5.238.509
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-622.186	3.196.687
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>	<b>10.718.087</b>	<b>-5.393.815</b>
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	754.957	789.600
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-759.550	-841.818
Betalt selskabsskat	-2.060.498	-464.641
<b>Pengestrømme fra driften</b>	<b>8.652.996</b>	<b>-5.910.674</b>
Køb af immaterielle anlægsaktiver	0	-500.000
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.465.136	-3.884.079
Salg af finansielle anlægsaktiver	15.000	548.250
<b>Pengestrømme fra investeringer</b>	<b>-1.450.136</b>	<b>-3.835.829</b>
Betalt udbytte	0	-450.000
Optagelse af gæld til kreditinstitutter	10.000.000	0
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	-866.099	-797.494
<b>Pengestrømme fra finansiering</b>	<b>9.133.901</b>	<b>-1.247.494</b>
<b>Årets samlede pengestrømme</b>	<b>16.336.761</b>	<b>-10.993.997</b>
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	9.269	47.753
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-15.661.339	-4.705.826
<b>Likvide beholdninger ved årets slutning</b>	<b>684.691</b>	<b>-15.652.070</b>
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	754.033	9.269
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-69.342	-15.661.339
<b>I alt</b>	<b>684.691</b>	<b>-15.652.070</b>

	2020/21 DKK	2019/20 DKK
--	----------------	----------------

### 1. Personaleomkostninger

Lønninger	31.117.852	21.274.217
Pensioner	2.873.730	2.208.962
Andre omkostninger til social sikring	293.207	250.683
Andre personaleomkostninger	36.999	91.063
I alt	34.321.788	23.824.925

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	49	42
--	----	----

Vederlag til ledelsen:

Gager til direktion	2.181.261	2.734.475
Pension til direktion	372.331	298.160

Vederlag til direktion	2.553.592	3.032.635
------------------------	-----------	-----------

Vederlag til bestyrelse	480.000	40.000
-------------------------	---------	--------

Vederlag til direktion og bestyrelse	3.033.592	3.072.635
--------------------------------------	-----------	-----------

### 2. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	754.956	789.600
----------------------------------	---------	---------

I alt	754.956	789.600
-------	---------	---------

### 3. Resultatdisponering

Overført resultat	3.730.947	3.081.966
-------------------	-----------	-----------

I alt	3.730.947	3.081.966
-------	-----------	-----------

**4. Immaterielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Erhvervede rettigheder
Kostpris pr. 01.07.20	500.000
Kostpris pr. 30.06.21	500.000
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.20	-17.856
Afskrivninger i året	-71.424
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.21	-89.280
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.21	410.720

**5. Materielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.07.20	8.326.004
Tilgang i året	1.465.136
Kostpris pr. 30.06.21	9.791.140
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.20	-3.538.045
Afskrivninger i året	-1.520.608
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.21	-5.058.653
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.21	4.732.487

## 6. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i Andre værdipa- tilknyttede virk- pirer og kapital- somheder andele	
Kostpris pr. 01.07.20	1.333.128	15.751
Kostpris pr. 30.06.21	1.333.128	15.751
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.20	-1.333.128	0
Nedskrivninger i året	-212.753	0
Årets resultat fra kapitalandele	889.970	0
Andre reguleringer vedrørende kapitalandele	-253.763	0
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	-439.052	0
Negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	212.753	0
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.21	-1.135.973	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.21	197.155	15.751
Navn og hjemsted:		Ejerandel
Dattervirksomheder:		
WorkXone 2017 A/S, Aarhus Kommune		100%
BDF Ejendomsselskab ApS, Aarhus Kommune		100%

## 7. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Deposita
Kostpris pr. 01.07.20	15.000
Afgang i året	-15.000
Kostpris pr. 30.06.21	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.21	0

	30.06.21 DKK	30.06.20 DKK
--	-----------------	-----------------

## 8. Periodeafgrænsningsposter

Andre periodeafgrænsningsposter	1.535.271	1.444.366
I alt	1.535.271	1.444.366

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger for regnskabsåret 2020/21.

## 9. Tilgodehavender

Tilgodehavender, der forfalder til betaling mere end 1 år efter regnskabsårets udløb	0	209.510
--	---	---------

Tilgodehavender, der forfalder til betaling mere end 1 år efter regnskabsårets udløb, indgår i regnskabsposten "Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder".

## 10. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Kapitalandele	750.000	750.000

Selskabskapitalen er fuldt indbetalt på balancedagen.

	30.06.21	30.06.20
	DKK	DKK

### 11. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.07.20	173.116	36.119
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	5.194	136.997

Udskudt skat pr. 30.06.21	178.310	173.116
---------------------------	---------	---------

Udskudt skat indregnes således i balancen:

Udskudt skatteforpligtelse	178.310	173.116
----------------------------	---------	---------

I alt	178.310	173.116
-------	---------	---------

Udskudt skat fordeler sig således:

Immaterielle anlægsaktiver	11.787	11.786
Materielle anlægsaktiver	166.523	161.330

I alt	178.310	173.116
-------	---------	---------

### 12. Andre hensatte forpligtelser

Beløb i DKK	Hensættelse vedrørende dattervirksom- heder
Forpligtelser pr. 01.07.20	439.052
Tilbageført hensættelse fra tidligere år	-439.052
Forpligtelser pr. 30.06.21	0

	30.06.21	30.06.20
	DKK	DKK

Andre hensatte forpligtelser forventes at fordele sig således:

Kortfristede forpligtelser	0	439.052
I alt	0	439.052

### 13. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.06.21	Gæld i alt 30.06.20
Ansvarlig lånekapital	939.129	0	3.336.407	4.202.506
Gæld til kreditinstitutter	1.666.668	1.666.668	10.000.000	0
Selskabsskat	0	0	879.695	1.098.247
I alt	2.605.797	1.666.668	14.216.102	5.300.753

Af den ansvarlige lånekapital træder det fulde beløb tilbage for selskabets eksisterende såvel som fremtidige kreditorer. Der er ingen øvrige vilkår forbundet med tilbagetrædelsen.

	30.06.21	30.06.20
	DKK	DKK

### 14. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter	125.851	125.851
I alt	125.851	125.851

Periodeafgrænsningsposter består af tilskud til omkostninger i regnskabsåret 2021/22.

## 15. Eventualforpligtelser

### *Leasingforpligtelser*

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 7 - 117 måneder og en samlet ydelse på i alt t.DKK 39.174. Leasingkontrakter indgået med tilknyttede virksomheder er indeholdt heri, men er desuden særskilt oplyst nedenfor.

Selskabet har indgået leasingkontrakter med tilknyttede virksomheder med en restløbetid på 117 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 328, i alt t.DKK 38.318.

### *Kautionsforpligtelser*

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Kautionen er ulimiteret. Tilknyttede virksomheders gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 461.

### *Andre eventualforpligtelser*

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

## 16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 69 har selskabet afgivet virksomhedspant på t.DKK 20.000. Virksomhedspantet omfatter pr. 30.06.21 goodwill, domænenavne og rettigheder i henhold til patentloven, varemærkeloven, designloven, brugsmodelloven, mønsterloven, ophavsretsloven og lov om beskyttelse af halvlederprodukters udformning (topografi), driftsinventar og driftsmateriel, lagre af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer og simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30.06.21 udgør t.DKK 45.127



**17. Nærtstående parter**

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
-------------------------	--------------------------

Philip Davidsen Holding ApS, Aarhus Kommune	Direkte moderselskab
---	----------------------

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

Vederlag til ledelsen fremgår af note 1. Personaleomkostninger.

Selskabet indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden Philip Davidsen Holding ApS, Aarhus Kommune.

	2020/21 DKK	2019/20 DKK
<b>18. Reguleringer til pengestrømsopgørelse</b>		
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	1.592.032	894.342
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-423.454	574.998
Finansielle indtægter	-754.956	-789.600
Finansielle omkostninger	759.550	841.818
Skat af årets resultat	1.049.889	1.235.244
Øvrige reguleringer	-212.753	-81.946
I alt	2.010.308	2.674.856

## 19. Anvendt regnskabspraksis

### GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 112 undladt at udarbejde koncernregnskab. Selskabet er en dattervirksomhed af Philip Davidsen Holding ApS, Aarhus Kommune, CVR-nr. 29 80 52 10, der udarbejder koncernregnskab.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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.

### VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

**19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -****LEASINGKONTRAKTER**

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

**RESULTATOPGØRELSE****Nettoomsætning**

Indtægter fra salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Indtægter fra salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen i takt med levering af tjenesteydelserne (leveringsmetoden). Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

**Vareforbrug**

Vareforbrug omfatter årets vareforbrug målt til kostpris med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder nedskrivninger i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

**Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

**Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

**19. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**Af- og nedskrivninger**

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Erhvervede rettigheder	7	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5	0-85

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

**Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

For kapitalandele i dattervirksomheder, der måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

**Andre finansielle poster**

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta m.v.

**Skat af årets resultat**

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

**19. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

**BALANCE****Immaterielle anlægsaktiver***Erhvervede rettigheder*

Erhvervede rettigheder måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Erhvervede rettigheder afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

## 19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode. På kapitalandele i dattervirksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode.

Kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, måles ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene.

Efterfølgende indregning og måling af kapitalandele efter indre værdis metode indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter ejervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder. Kapitalandele, hvor oplysninger til brug for indregning efter indre værdis metode ikke er kendte, måles til kostpris.

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

### Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

**19. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-metoden. Der nedskrives til netto-realiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med til-læg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdig-gørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

**Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

**Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

**Andre værdipapirer og kapitalandele**

Kapitalandele, der ikke er klassificeret som tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder eller kapitalinteresser, og som ikke handles på et aktivt marked, måles i balan-cen til kostpris.

**Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

## 19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

### Egenkapital

Nettoopskrivning af kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

### Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

### Gældsforpligtelser

Ansvarlig lånekapital er gældsforpligtelser, hvor kreditor har tilkendegivet at træde tilbage til fordel for alle selskabets øvrige kreditorer.

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.



**19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -****Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

**PENGESTRØMSOPGØRELSE**

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i selskabets aktiekapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger og kortfristet gæld til kreditinstitutter.