

ed A/S

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

Årsrapport for regnskabsåret 01.07.19 - 30.06.20

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 12.11.20

Søren Koll Espensen
Dirigent



Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 11
Resultatopgørelse	12
Balance	13 - 14
Egenkapitalopgørelse	15
Pengestrømsopgørelse	16
Noter	17 - 33

Selskabet

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

Direktion

Philip Michael Davidsen

Bestyrelse

Philip Michael Davidsen
Betina Winther Rasmussen
Søren Koll Espensen
Rasmus Flindt
Henrik Bjerrum Nielsen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Modervirksomhed

Philip Davidsen Holding ApS, Aarhus Kommune

Dattervirksomheder

WorkXone 2017 A/S, Aarhus Kommune
BDF Ejendomsselskab ApS, Aarhus Kommune

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.19 - 30.06.20 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. 30.06.20 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.19 - 30.06.20.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skødstrup, den 12. november 2020

Direktionen

Philip Michael Davidsen

Bestyrelsen

Philip Michael Davidsen

Betina Winther
Rasmussen

Søren Koll Espensen

Rasmus Flindt

Henrik Bjerrum Nielsen

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

Vi har revideret årsregnskabet for ed A/S for regnskabsåret 01.07.19 - 30.06.20, 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. 30.06.20 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.19 - 30.06.20 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 12. november 2020

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	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16
<i>Resultat</i>					
Nettoomsætning	228.670	249.681	188.256	170.047	128.620
Indeks	178	194	146	132	100
Resultat af primær drift	4.944	8.241	1.572	5.567	1.607
Finansielle poster i alt	-627	-891	-15	-562	-28
Årets resultat	3.082	5.449	1.099	3.577	1.170
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	75.307	52.407	34.964	28.847	21.166
Investeringer i materielle anlægsaktiver	3.884	1.154	1.154	989	354
Egenkapital	16.782	14.150	8.702	7.602	6.294

Nøgletal

	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	20%	48%	13%	51%	19%
Overskudsgrad	2%	3%	1%	3%	1%
Aktivernes omsætningshastighed	4	6	6	7	6
<i>Soliditet</i>					
Egenkapitalandel	22%	27%	25%	26%	30%
<i>Øvrige</i>					
Antal medarbejdere (gns.)	42	38	38	25	19

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 aktiviteter består i strategisk rådgivning, salg og drift af digital infratraktur.

Fokus er på tæt samarbejde med de professionelle IT-afdelinger i landets private og offentlige virksomheder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Som følge af effekten af Covid-19 i det sidste kvartal af regnskabsåret har udviklingen i aktiviteter igennem regnskabsåret 2019/20 været negativ både i omsætning (nedgang på 8%) og bruttoresultat (nedgang på 6%).

Resultatopgørelsen for 2019/20 viser dog et resultat før skat på t.DKK 4.317, og selskabets balance pr. 30. juni 2020 udviser en egenkapital på t.DKK 16.782. Resultatet anses under omstændighederne som tilfredsstillende.

Der udloddes ikke udbytte og overskuddet konsolideres således fuldt ud i virksomheden.

Balancen viser pr. 30. juni 2020 en total på t.DKK 75.307 mod t.DKK 52.407 pr. 30. juni 2019. Forøgelsen af balancesummen er i høj grad et udtryk for en væsentlig egenfinansiering af ed A/S' nye, moderne og innovative IT-hus, som stod færdigt 1. april 2020.

Som følge af indkøb til flere større løsningssager umiddelbart op til regnskabsafslutningen – med levering primo regnskabsåret 20/21 – er lagerværdien ligeledes øget til t.DKK 10.728.

Som et strategisk ledelsesværktøj i hele virksomheden arbejdes der meget fokuseret og struktureret på stærke kundeoplevelser og kundetilfredshed generelt. Udviklingen i tilgangen af nye kunder er fortsat meget positiv i regnskabsperioden.

Forventet udvikling

Implementeringen af flere nye services i relation til kerneproduktet bidrager positivt til øget kundeloyalitet og profitabilitet. Denne udvikling forventes at fortsætte i det nye regnskab med introduktion af flere nye #SMARTservices, #PROFESSIONELservices og #MANAGEDservices.

Samlet set er der fra ledelsens side stor tiltro til forretningsmodellen og det samlede produkt og en begrundet forventning om en stærk vækst i omsætning og resultat for regnskabet 2020/21.

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. 01.07.19		75.000	75.000	10%
Beholdning af egne kapitalandele pr. 30.06.20		75.000	75.000	10%

Note		2019/20 DKK	2018/19 DKK
	Nettoomsætning	228.670.099	249.681.032
	Andre driftsindtægter	0	24.815
	Vareforbrug	-190.541.526	-211.447.313
	Andre eksterne omkostninger	-8.464.880	-6.565.078
	Bruttofortjeneste	29.663.693	31.693.456
1	Personaleomkostninger	-23.824.925	-22.831.902
	Resultat før af- og nedskrivninger	5.838.768	8.861.554
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-894.342	-620.424
	Resultat før finansielle poster	4.944.426	8.241.130
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-574.998	-764.128
2	Andre finansielle indtægter	789.600	166.649
	Andre finansielle omkostninger	-841.818	-293.628
	Resultat før skat	4.317.210	7.350.023
	Skat af årets resultat	-1.235.244	-1.901.505
	Årets resultat	3.081.966	5.448.518

3 Resultatdisponering

AKTIVER		30.06.20	30.06.19
		DKK	DKK
Note			
	Erhvervede rettigheder	482.144	0
4	Immaterielle anlægsaktiver i alt	482.144	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4.787.960	1.780.367
5	Materielle anlægsaktiver i alt	4.787.960	1.780.367
6	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	54.000
6	Andre værdipapirer og kapitalandele	15.751	15.751
7	Deposita	15.000	563.250
	Finansielle anlægsaktiver i alt	30.751	633.001
	Anlægsaktiver i alt	5.300.855	2.413.368
	Fremstillede varer og handelsvarer	10.702.876	4.057.819
	Forudbetalinger for varer	25.523	0
	Varebeholdninger i alt	10.728.399	4.057.819
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	29.161.895	30.744.669
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	27.051.520	12.863.687
	Andre tilgodehavender	1.610.565	1.347.287
8	Periodeafgrænsningsposter	1.444.366	932.809
9	Tilgodehavender i alt	59.268.346	45.888.452
	Likvide beholdninger	9.269	47.753
	Omsætningsaktiver i alt	70.006.014	49.994.024
	Aktiver i alt	75.306.869	52.407.392

		30.06.20	30.06.19
		DKK	DKK
PASSIVER			
Note			
10	Selskabskapital	750.000	750.000
	Overført resultat	16.032.133	12.900.167
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	500.000
Egenkapital i alt		16.782.133	14.150.167
11	Hensættelser til udskudt skat	173.116	36.119
12	Andre hensatte forpligtelser	439.052	0
Hensatte forpligtelser i alt		612.168	36.119
13	Ansvarlig lånekapital	3.351.818	4.203.000
13	Selskabsskat	1.098.247	1.895.498
Langfristede gældsforpligtelser i alt		4.450.065	6.098.498
13	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	850.688	797.000
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	15.661.339	4.705.826
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	26.734.668	21.496.159
	Selskabsskat	1.895.498	0
	Anden gæld	8.194.459	5.123.623
14	Periodeafgrænsningsposter	125.851	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		53.462.503	32.122.608
Gældsforpligtelser i alt		57.912.568	38.221.106
Passiver i alt		75.306.869	52.407.392
15	Eventualforpligtelser		
16	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
17	Nærtstående parter		

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året	Egenkapit al i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.07.19 - 30.06.20				
Saldo pr. 01.07.19	750.000	12.900.167	500.000	14.150.167
Udbytte af egne kapitalandele	0	50.000	0	50.000
Betalt udbytte	0	0	-500.000	-500.000
Forslag til resultatdisponering	0	3.081.966	0	3.081.966
Saldo pr. 30.06.20	750.000	16.032.133	0	16.782.133

Pengestrømsopgørelse

Note	2019/20 DKK	2018/19 DKK
Årets resultat	3.081.966	5.448.518
18 Reguleringer	2.674.856	3.388.221
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-6.670.579	-1.888.592
Tilgodehavender	-12.915.254	-14.046.682
Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.238.509	2.372.814
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	3.196.687	-1.193.198
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	-5.393.815	-5.918.919
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	789.600	166.650
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-841.818	-293.628
Betalt selskabsskat	-464.641	-1.401.203
Pengestrømme fra driften	-5.910.674	-7.447.100
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-500.000	0
Køb af materielle anlægsaktiver	-3.884.079	-1.154.061
Salg af materielle anlægsaktiver	0	67.000
Køb af finansielle anlægsaktiver	0	-796.628
Salg af finansielle anlægsaktiver	548.250	0
Pengestrømme fra investeringer	-3.835.829	-1.883.689
Betalt udbytte	-450.000	0
Optagelse af langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	0	5.000.000
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	-797.494	0
Pengestrømme fra finansiering	-1.247.494	5.000.000
Årets samlede pengestrømme	-10.993.997	-4.330.789
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	47.753	545
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-4.705.826	-327.829
Likvide beholdninger ved årets slutning	-15.652.070	-4.658.073
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	9.269	47.753
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-15.661.339	-4.705.826
I alt	-15.652.070	-4.658.073

	2019/20	2018/19
	DKK	DKK

1. Personalemkostninger

Lønninger	21.274.217	20.300.001
Pensioner	2.208.962	1.951.552
Andre omkostninger til social sikring	250.683	265.941
Andre personaleomkostninger	91.063	314.408
I alt	23.824.925	22.831.902

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	42	38
------------------------------------------	----	----

Vederlag til ledelsen:

Pension til direktion	298.160	248.763
-----------------------	---------	---------

Vederlag til direktion	3.032.635	2.931.058
------------------------	-----------	-----------

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

Vederlag til direktion og bestyrelse	3.072.635	2.971.058
--------------------------------------	-----------	-----------

2. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	789.600	165.903
Renteindtægter i øvrigt	0	746

I alt	789.600	166.649
-------	---------	---------

	2019/20	2018/19
	DKK	DKK

3. Resultatdisponering

Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	500.000
Overført resultat	3.081.966	4.948.518
I alt	3.081.966	5.448.518

4. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Erhvervede rettigheder
Tilgang i året	500.000
Kostpris pr. 30.06.20	500.000
Afskrivninger i året	-17.856
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.20	-17.856
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.20	482.144

5. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.07.19	4.441.926
Tilgang i året	3.884.079
Kostpris pr. 30.06.20	8.326.005
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.19	-2.661.559
Afskrivninger i året	-876.486
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.20	-3.538.045
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.20	4.787.960

6. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i Andre værdipa- tilknyttede virk- somheder andele	
Kostpris pr. 01.07.19	1.333.128	15.751
Kostpris pr. 30.06.20	1.333.128	15.751
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.19	-1.279.128	0
Årets resultat fra kapitalandele	-574.998	0
Negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	81.946	0
Negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	439.052	0
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.20	-1.333.128	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.20	0	15.751

6. Værdipapirer og kapitalandele - fortsat -

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. 01.07.19	563.250
Afgang i året	-548.250

Kostpris pr. 30.06.20	15.000
-----------------------	--------

Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.20	15.000
------------------------------------	--------

30.06.20	30.06.19
DKK	DKK

8. Periodeafgrænsningsposter

Andre periodeafgrænsningsposter	1.444.366	932.809
---------------------------------	-----------	---------

I alt	1.444.366	932.809
-------	-----------	---------

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger for regnskabsåret 2020/21.

	30.06.20	30.06.19
	DKK	DKK

9. Tilgodehavender

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

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
Aktiekapital	750.000	750.000

Selskabskapitalen er fuldt indbetalt på balancedagen.

11. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.07.19	36.119	30.112
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	136.997	6.007
Udskudt skat pr. 30.06.20	173.116	36.119

	30.06.20	30.06.19
	DKK	DKK

11. Udskudt skat - fortsat -

Udskudt skat indregnes således i balancen:

Udskudt skatteforpligtelse	173.116	36.119
I alt	173.116	36.119

Udskudt skat fordeler sig således:

Immaterielle anlægsaktiver	11.786	0
Materielle anlægsaktiver	161.330	36.119
I alt	173.116	36.119

12. Andre hensatte forpligtelser

Beløb i DKK	Hensættelse vedrørende dattervirksom- heder
Hensat i året	439.052
Forpligtelser pr. 30.06.20	439.052

	30.06.20	30.06.19
	DKK	DKK

Andre hensatte forpligtelser forventes at fordele sig således:

Kortfristede forpligtelser	439.052	0
I alt	439.052	0

13. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.06.20	Gæld i alt 30.06.19
Ansvarlig lånekapital	850.688	0	4.202.506	5.000.000
Selskabsskat	0	0	1.098.247	1.895.498
I alt	850.688	0	5.300.753	6.895.498

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

	30.06.20 DKK	30.06.19 DKK
--	-----------------	-----------------

14. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter	125.851	0
I alt	125.851	0

Periodeafgrænsningsposter består af tilskud til omkostninger i regnskabsåret 2020/21.

15. Eventualforpligtelser*Leasingforpligtelser*

Selskabet har indgået leje- og leasingkontrakter med en restløbetid på 8 - 129 måneder og en samlet ydelse på i alt t.DKK 42.554. Leasingkontrakter indgået med tilknyttede virksomheder er indeholdt heri, men er desuden særskilt oplyst nedenfor.

Selskabet har indgået lejekontrakter med tilknyttede virksomheder med en restløbetid på 129 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 328, i alt t.DKK 42.248.

15. Eventualforpligtelser - fortsat -*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 439.

Selskabet har afgivet støtteerklæring til fordel for datterselskabet WorkXone 2017 ApS.

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 15.661 har selskabet afgivet virksomhedspant på t.DKK 20.000. Virksomhedspantet omfatter pr. 30.06.20 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. 30.06.20 udgør t.DKK 39.517

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.

	2019/20	2018/19
	DKK	DKK

18. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Andre driftsindtægter	0	-24.815
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	894.342	620.424
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	574.998	764.128
Finansielle indtægter	-789.600	-166.649
Finansielle omkostninger	841.818	293.628
Skat af årets resultat	1.235.244	1.901.505
Øvrige reguleringer	-81.946	0
<hr/>		
I alt	2.674.856	3.388.221

19. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

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 ved 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.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder.

Gevinster eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder 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.

Den forholdsmæssige andel af dattervirksomheder regnskabsmæssige indre værdi, er opgjort efter virksomhedens egen regnskabspraksis, der fremgår af de øvrige afsnit, og omfatter endvidere følgende:

Lejeindtægter

Indtægter ved udlejning af ejendomme indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører. Lejeindtægter måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

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 efter FIFO-princippet. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger 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 eller associerede virksomheder, og som ikke handles på et aktivt marked, måles i balancen til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Egenkapital**

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

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

Anskaffelses- og afståelsessummer for egne kapitalandele samt udbytte fra disse indregnes direkte i egenkapitalen under overført resultat.

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.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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 køb og salg af egne kapitalandele samt 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.