

Projectum ApS

Tobaksvejen 2 A, 2860 Søborg
CVR-nr. 27 58 35 98

Årsrapport for regnskabsåret 01.07.18 - 30.06.19

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 12.12.19

Carsten Nilsson
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 9
Resultatopgørelse	10
Balance	11 - 12
Egenkapitalopgørelse	13
Noter	14 - 27

Selskabet

Projectum ApS
Tobaksvejen 2 A
2860 Søborg

Hjemsted: Gladsaxe
CVR-nr.: 27 58 35 98
Stiftet: 1. januar 2004
Regnskabsår: 01.07 - 30.06
15. regnskabsår

Direktion

Adm. dir. Peter Kestenholz
Økonomidirektør Carsten Nilsson

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Modervirksomhed

Projectum Holding ApS, Gladsaxe

Dattervirksomhed

Projectum Netherlands B.V., Holland

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.18 - 30.06.19 for Projectum ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.19 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.18 - 30.06.19.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Søborg, den 12. december 2019

Direktionen

Peter Kestenholz
Adm. dir.

Carsten Nilsson
Økonomidirektør

Til kapitalejerne i Projectum ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Projectum ApS for regnskabsåret 01.07.18 - 30.06.19, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.19 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.18 - 30.06.19 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.

Søborg, den 12. december 2019

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Søren Piilgaard Henschel

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne9405

Væsentligste aktiviteter

Ledelsen fremlægger i de følgende afsnit beretningen for forretningsåret 1. juli 2018 til 30. juni 2019. Selskabets hovedaktivitet består af rådgivning, implementering og understøttelse af professionel portefølje-, ressource-, projektstyring og Business Intelligence løsninger i typisk større virksomheder, der ønsker at forbedre, styre og sikre den bedst mulige drift via deres ressourcers indsats. Selskabet er dedikeret Gold Partner inden for vort virkeområde på forretningskritiske platforme fra Microsoft.

Disciplinerne og dermed de kompetencer, der eksisterer hos vore medarbejdere dækker business platformene: Microsoft PPM, PowerBI, Teams, Azure, Azure DevOps, Dynamics365, PowerApps, Flow og Sharepoint. Fra disse og andre LoB platforme som SAP og Jira, integreres eller splejses data til et samlet ledelsesmæssigt udsyn over virksomhedens funktioner og drift.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.07.18 - 30.06.19 udviser et resultat på DKK -1.445.464 mod DKK -1.504.000 for tiden 01.07.17 - 30.06.18. Balancen viser en egenkapital på DKK 2.044.798.

Resultatet før af og nedskrivninger er væsentligt forbedret i forhold til foregående finansår, så ledelsen finder, at resultatet for finansåret er tilfredsstillende forstået i lyset af foregående og indeværende finansårs resultater. De iværksatte procedurer i foregående finansår har vist deres værd, og de positive takter forventes at bære ind i det kommende finansår. De tiltag, der er gennemført er sammenlignelige med en repositionering af virksomhedens brand, der forløber side om side med de kolosale forandringer, som kerneplatformene undergår fra Microsoft side og som ligeledes har påvirket de forandringer, som virksomheden via transformationer har undergået. Ud over forandringerne har det krævet væsentlige investeringer i medarbejdernes viden og kompetencer, men disse investeringer gør, at ledelsen ser positivt på potentialet i den fremtidige forretning. Vigtigere er, at området fortsat kan ses som et nichedomæne, hvor virksomheden excellerer.

Selskabets primære kundeportefølje består til stadighed af store inden- og udenlandske selskaber, som har behov for overordnet styring af deres projekter, strategier og ressourceforbrug. Dette sker på Microsoft Office365, Microsoft Project Online og Microsoft PowerApps platformene, og hvor det samtidigt konstateres, at Microsoft Teams bliver et væsentligt omdrejningspunkt til at samle alle projektledelsesværktøjerne.

Ressourcestyringsværktøjet Team Planner, der er udviklet af Projectum, viser sig fortsat som en solid og elegant udbygning af funktionaliteten i Microsoft Project Online, der kun bliver mere betydningsfuld i de kommende år, hvor man arbejder med ens foretrukne værktøj, men hvor, samtidig at ledelserne har brug for overblikket over ressourcerne. Løsningen tillader både afdelingsledere og projektledere at arbejde sammen i et fælles digitalt værktøj, som sikrer forudsigelser på flaskehalse og behov for nyansættelser af særlige roller.

Team Planner lader virksomhederne forecaste og budgettere projekter på forkant, så "business case" og "gate" godkendelser understøttes i forhold til projektmodellen. Team Planner byder på et intuitivt interface, så økonomien og fremdriften i hele porteføljen kan monitoreres fra styregrupper og den øverste ledelse. Team Planner produktet er videreudviklet i finansåret, så det kan bruges på langt flere platforme, samtidig med at det indgår den moderne måde at arbejde med projekter på.

I tæt samarbejde med Microsoft er der udarbejdet koncepter i relation til den nye Microsoft Power Apps platform, der forventes at blive en dominerende og meget attraktiv platform for mange typer arbejde med data i alle virksomheder. Konceptet gør, at virksomheden er udnævnt som go-to partner og er blandt de første til at opnå certificeringer, så kunder kan betjenes i hele EMEA-området. Det betyder månedlige introduktions workshops kaldet PowerApp in a day, der afholdes over det meste af Skandinavien og Europa, hvor der opbygges viden og kendskab til platformen, hvor det meget handler om konfiguration af interaktion mellem data frem for kodning af programmer til CDS og eventuelt Cosmos DB.

Selskabet deltager fortsat som rådgiver i det formelle Microsoft Partner Advisory Council også kendt som PAC, hvorfra selskabet kan forsøge at påvirke den strategiske udvikling af portefølje- og ressourcestyringsfunktionaliteten på platformen. Derudover har selskabet fået endnu en Microsoft MVP (Most Valuable Professional) og tæller derfor i alt to personer.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note		2018/19 DKK	2017/18 t.DKK
	Bruttofortjeneste	35.599.486	43.720
1	Personaleomkostninger	-35.599.718	-44.166
	Resultat før af- og nedskrivninger	-232	-446
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-1.584.340	-811
	Andre driftsomkostninger	-39.455	-15
	Resultat før finansielle poster	-1.624.027	-1.272
2	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	117.994	-404
3	Andre finansielle indtægter	40.350	84
4	Andre finansielle omkostninger	-473.418	-190
	Resultat før skat	-1.939.101	-1.782
5	Skat af årets resultat	493.637	278
	Årets resultat	-1.445.464	-1.504

Forslag til resultatdisponering

	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	-377
	Ekstraordinært udbytte i regnskabsåret	0	1.000
	Overført resultat	-1.445.464	-2.127
	I alt	-1.445.464	-1.504

AKTIVER		30.06.19	30.06.18
		DKK	t.DKK
Note			
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	2.942.490	2.788
6	Immaterielle anlægsaktiver i alt	2.942.490	2.788
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	509.181	930
7	Materielle anlægsaktiver i alt	509.181	930
8	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	693.891	575
	Deposita	560.269	655
	Finansielle anlægsaktiver i alt	1.254.160	1.230
	Anlægsaktiver i alt	4.705.831	4.948
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	8.148.585	8.696
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	2.375.487	2.694
	Tilgodehavende selskabsskat	278.676	0
	Andre tilgodehavender	233.578	0
	Periodeafgrænsningsposter	0	59
	Tilgodehavender i alt	11.036.326	11.449
	Likvide beholdninger	2.856	6
	Omsætningsaktiver i alt	11.039.182	11.455
	Aktiver i alt	15.745.013	16.403

PASSIVER		30.06.19	30.06.18
Note		DKK	t.DKK
Selskabskapital		138.889	139
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		572.331	572
Reserve for udviklingsomkostninger		2.295.141	2.174
Overført resultat		-961.563	604
Egenkapital i alt		2.044.798	3.489
Hensættelser til udskudt skat		169.269	384
Hensatte forpligtelser i alt		169.269	384
Gæld til kreditinstitutter		0	2.270
Langfristede gældsforpligtelser i alt		0	2.270
Gæld til øvrige kreditinstitutter		4.538.890	85
Modtagne forudbetalinger fra kunder		78.569	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		662.037	270
Gæld til tilknyttede virksomheder		311.469	0
Selskabsskat		0	51
Anden gæld		7.857.102	9.716
Periodeafgrænsningsposter		82.879	138
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		13.530.946	10.260
Gældsforpligtelser i alt		13.530.946	12.530
Passiver i alt		15.745.013	16.403

9 Eventualforpligtelser

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis- metode	Reserve for udviklings- omkostning er	Overført resultat
Egenkapitalopgørelse for 01.07.17 - 30.06.18				
Saldo pr. 01.07.17	138.889	949.720	0	4.868.670
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	0	0	36.032
Af- og nedskrivninger i året	0	0	-253.416	0
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	-1.000.000
Skat af egenkapitalbevægelser	0	0	-613.267	0
Overførsler til/fra andre reserver	0	0	3.040.992	-2.174.309
Forslag til resultatdisponering	0	-377.389	0	-1.126.558
Saldo pr. 30.06.18	138.889	572.331	2.174.309	603.835
Egenkapitalopgørelse for 01.07.18 - 30.06.19				
Saldo pr. 01.07.18	138.889	572.331	2.174.309	603.835
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	0	0	898
Overførsler til/fra andre reserver	0	0	120.832	-120.832
Forslag til resultatdisponering	0	0	0	-1.445.464
Saldo pr. 30.06.19	138.889	572.331	2.295.141	-961.563

	2018/19 DKK	2017/18 t.DKK
1. Personalemkostninger		
Lønninger	31.532.817	38.896
Pensioner	2.657.698	2.912
Andre omkostninger til social sikring	450.233	326
Andre personaleomkostninger	958.970	2.032
I alt	35.599.718	44.166
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	55	63

2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	117.994	-404
I alt	117.994	-404

3. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	40.350	76
Renteindtægter i øvrigt	0	8
I alt	40.350	84

4. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger i øvrigt	473.418	175
Øvrige finansielle omkostninger	0	15
I alt	473.418	190

	2018/19	2017/18
	DKK	t.DKK
5. Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-278.676	-669
Årets regulering af udskudt skat	-214.961	391
I alt	-493.637	-278

6. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Færdiggjorte udviklings- projekter
Kostpris pr. 01.07.18	3.040.992
Tilgang i året	1.301.703
Kostpris pr. 30.06.19	4.342.695
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.18	-253.416
Afskrivninger i året	-1.146.789
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.19	-1.400.205
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.19	2.942.490

Aktiverede udviklingsprojekter vedrører udvikling af app'en Projectum Team Planner (version 2, 3 og Next), der afløser Projectum Ressource Manager, der har været i drift siden 2011.

Projectum Team Planner løser interaktionen mellem linjeleder/ressourceejer og projektorganisationen, således at ressourcer kan bookes på projekter i matrikslignende organisationer, så ressourceoptimering i organisationen kan løses, monitoreres og planlægges. De apps løser samme problematik, men fungerer på forskellige platforme.

Projectum Ressource Manager og Projectum Team Planner fungerer på den cloud-baserede Microsoft Project Online eller Microsoft Project Server, mens Projectum Team Planner Next backstage er baseret på en ny backbone fx CDS og Cosmos DB, der gør, at den både kan arbejde med Microsoft Project Online og Microsoft Dynamics 365, der er Microsoft nye platform for Work Management mmm. Licensmodellen for Projectum Team Planner er opdelt i en fast pris og en ressource pris. Mens udviklingen er foregået er der solgt abonnementer til 20 kunder og det forventes at stige i 2019/20, målt både på antal kunder og udviklingen af antallet af sæder for eksisterende kunder.

Deliver365 er en komplet løsning til bygge- og konstruktions virksomheder baseret på SaaS, dvs. kunder lejer løsningen baseret på Microsoft Project Online inklusive alle services, der hører med. CIP er sådan en kunde.

7. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.07.18	2.012.922
Tilgang i året	56.003
Afgang i året	-311.879
Kostpris pr. 30.06.19	1.757.046
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.18	-1.082.738
Afskrivninger i året	-437.551
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	272.424
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.19	-1.247.865
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.19	509.181

8. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virk- somheder
Kostpris pr. 01.07.18	522
Kostpris pr. 30.06.19	522
Opskrivninger pr. 01.07.18	574.477
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	898
Årets resultat fra kapitalandele	117.994
Opskrivninger pr. 30.06.19	693.369
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.19	693.891

8. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder - fortsat -

Navn og hjemsted:	Ejerandel	Egenkapital DKK	Årets resultat DKK	Indregnet værdi DKK
Dattervirksomheder:				
Projectum Netherlands B.V., Holland	90%	770.990	131.105	693.891

9. Eventualforpligtelser*Leasingforpligtelser*

Selskabet har indgået huslejekontrakter med en bindingsperiode på 23 måneder og en gennemsnitlig månedlig ydelse på t.DKK 91, ialt t.DKK 2.048.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter for de sambeskattede selskaber. Den samlede skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber på balancedagen er endnu ikke opgjort. Der henvises til administrationsselskabet Projectum Holding ApS' årsregnskab for yderligere oplysninger.

Selskabet er indgået i international sambeskatning. Ved brud af international sambeskatning har en selskabet en eventuel skatteforpligtelse på t.DKK 351.

Den tidligere direktør har rejst krav mod selskabet på i alt t.DKK 1.868. Beløbet er ikke indregnet i årsrapporten, idet ledelsen betragter kravet som grundløst.

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har udstedt skadeløsbrev på i alt t.DKK 5.000, der giver pant i fordringer med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 8.148. Skadeløsbrevet er deponeret til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter.

11. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 110 undladt at udarbejde 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 og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til transaktionsdagens kurser eller tilnærmede gennemsnitlige valutakurser. Balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Valu-

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

takursreguleringer, opstået ved omregning af egenkapitaler ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen.

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske dattervirksomheder, der måles efter indre værdis metode og hvor mellemværendet anses for en del af den samlede investering, indregnes direkte i egenkapitalen. Ved afhændelse af de selvstændige udenlandske enheder indregnes de akkumulerede valutakursdifferencer i resultatopgørelsen.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver og vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

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

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver omfatter vareforbrug, løn og gager og andre interne omkostninger, der er afholdt i året og indregnet i kostprisen for egenfremstillede 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.

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på 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
Færdiggjorte udviklingsprojekter	3	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 5	0

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".

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder omkostninger ved udlejningsaktivitet og tab ved salg af immaterielle og materielle 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.

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 og udenlandske koncernforbundne virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager danske virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra andre danske virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud. Danske virksomheder, der udnytter skattemæssigt underskud fra udenlandske virksomheder, afregner sambeskatningsbidraget for det udnyttede underskud til administrationsselskabet, hvor genbeskatningssaldoen indregnes som en udskudt skatteforpligtelse.

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**BALANCE****Immaterielle anlægsaktiver***Færdiggjorte udviklingsprojekter*

Udviklingsprojekter indregnes i balancen, hvor projektet tilsigter at udvikle et bestemt produkt eller en bestemt proces, som selskabet har til hensigt at fremstille henholdsvis benytte i produktionen. Udviklingsprojekter måles ved første indregning til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen, herunder lønninger og afskrivninger, der direkte kan henføres til udviklingsprojekterne, indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere udviklingsprojekter i udviklingsperioden indregnes ikke i kostprisen. Øvrige udviklingsprojekter og udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen i det år, de afholdes.

Udviklingsprojekter måles efterfølgende i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Færdiggjorte udviklingsprojekter 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 salgsmkostninger 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 salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

11. 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.

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.

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Projectum ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Et beløb svarende til de i balancen indregnede omkostninger til internt oparbejdede udviklingsprojekter indregnes under egenkapitalen i reserve for udviklingsomkostninger. Reserven måles med fradrag af udskudt skat og reduceres med af- og nedskrivninger på aktivet. Såfremt en nedskrivning af udviklingsomkostninger senere tilbageføres, retableres reserven med et tilsvarende beløb. Reserven opløses, når udviklingsomkostningerne udgår af virksomhedens drift, og det resterende beløb overføres til overført resultat. I overensstemmelse med lov nr. 738 om ændring af årsregnskabsloven m.v. af 1. juni 2015 foretages indregning i reserven først med virkning for udviklingsomkostninger, der indregnes første gang i balancen fra og med 01.01.16.

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

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.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Periodeafgrænsningsposter

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