

Projectum ApS

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

Årsrapport for regnskabsåret 01.07.19 - 30.06.20

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 30.12.20

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
Telefon: 45 88 55 44
Hjemsted: Gladsaxe
CVR-nr.: 27 58 35 98
Regnskabsår: 01.07 - 30.06

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 01.07.19 - 30.06.20 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. 30.06.20 og resultatet af selskabets aktiviteter 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.

Søborg, den 30. december 2020

Direktionen

Peter Kestenholz
Adm. dir.

Carsten Nilsson
Økonomidirektør

Til kapitalejerne i Projectum ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Projectum ApS for regnskabsåret 01.07.19 - 30.06.20, 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. 30.06.20 samt af resultatet af selskabets aktiviteter 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.

Søborg, den 30. december 2020

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 2019 til 30. juni 2020. Selskabets hovedaktivitet består af rådgivning, udvikling, implementering og understøttelse af professionel portefølje-, ressource- og projektstyring samt Business Intelligence løsninger i typisk større globale 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 platformene: Microsoft Power Platform, Azure Dynamics365, Project, Sharepoint og Teams. 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 01.07.19 - 30.06.20 udviser et resultat på DKK 1.970.921 mod t.DKK -1.445 for tiden 01.07.18 - 30.06.19. Balancen viser en egenkapital på DKK 4.014.281.

Årsregnskabet viser et positivt resultat forbedret i forhold til tidligere regskabsår og ledelsen konkluderer, at transformationen af virksomheden, der blev igangsat tidligere, nu viser sin meget positive effekt. Tiltagene centrerer sig om de forandringer, som vore grundsystemer fra Microsoft har gennemgået og gennemgår. Virksomheden har repositioneret sit brand og portefølje til at basere sig på Microsoft Power Platformen, og det er ledelsens vurdering, at vi står med et meget stærkt brand og produktportefølje, der kan positionere sig på mange markeder både inden og uden for Norden. Samtidig er der etableret et partnernetværk, der spænder fra New Zealand over Øst- og Centraleuropa til USA bestående af over tyve virksomheder, der har indgået aftaler om at sælge og distribuere vore apps og løsninger i deres respektive lande. Et velkomment samarbejde, der imødeses med stor forventning.

En stor del af selskabets kundeportefølje består af store inden- og udenlandske selskaber, der er i markedet efter effektive værktøjer til porteføljestyling af deres projekter, programmer eller agile tiltag og som samtidig gør implementeringen af deres strategier mulig og målbar. Microsoft Power platformen i kombination med de værktøjer, der er udviklet, muliggør netop dette arbejde i tilknytning til, at ressourcer kan disponeres på tværs af divisioner og lande. Trenden er samtidig, at alt dette lader sig gøre, så kundernes medarbejdere kan blive og arbejde i Microsoft Teams som fremtidens brugegrænseflade. Selskabets ressourcestyringsværktøjer Team Planner og Time understøtter netop disse processer lige fra dannelse af en Business Case til en faktiske implementering og eksekvering af programmet eller projektet og målingen af indsatsen.

På samme tid bevarer selskabet positionen som en af de Microsoft partnere i Europa, der arbejder intensivt med PowerApps platformen, der overordnet introducerer muligheden for at bygge forretningsprocesser på en ny, effektiv og fremtidssikret platform, der erstatter

gamle procedurer og giver liv til samarbejdet i Microsoft Teams baseret på bl.a. Dataverse og Azure Cosmos DB.

Det som nu er kendt som Corona (Covid-19) pandemien, har også påvirket selskabet i regnskabsåret på en både positiv og negativ måde. Negativt på den måde, at selskabet, som mange andre, har benyttet sig af lønkompensationspakkerne i den tidlige periode af udbruddet i maj og juni, hvor medarbejdere blev sendt hjem. Dette skal ses i lyset af vore kunders tøven over for situationen, hvor forventede investeringer blev sat i bero for en tid. Denne tøven forsvandt nogenlunde på samme tid som bølge ét af pandemien ebbede ud, og virksomhederne befandt sig i en ny situation, hvor virksomhedsmål og retning havde ændret sig markant. For at håndtere dette var oplevelsen en stigende efterspørgsel på Projectums rådgivning og produktportefølje. Særligt kan det nævnes, at alle Projectums app's til fulde understøtter scenarier, hvor medarbejdere med hjemmearbejdsplads skal kunne interagere og løse projekter eller opgaver i fællesskab på distancen. På den positive side tæller, at omkostninger til fx rejseaktivitet er blevet erstattet af et mere effektivt og virtuelt set up, hvor flere ting kan gennemføres, når der ikke skal medregnes rejsetid. Videre er vor platform af applikationer den kombination, der gør, at organisationer bliver i stand til at se og arbejde med deres egen portefølje af projekter eller agile initiativer og den ressourcebelastning der er nødvendig i relation hertil. Sagt med andre ord, så er anvendelse af vore applikationer blevet endnu mere aktualiseret.

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 kompetence i Power Platformen også kendt som "Business Applications".

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note		2019/20 DKK	2018/19 t.DKK
	Bruttofortjeneste	37.413.150	35.599
1	Personaleomkostninger	-32.658.421	-35.600
	Resultat før af- og nedskrivninger	4.754.729	-1
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-2.338.259	-1.584
	Andre driftsomkostninger	-4.669	-39
	Resultat før finansielle poster	2.411.801	-1.624
2	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	270.507	118
3	Andre finansielle indtægter	84.096	40
4	Andre finansielle omkostninger	-287.497	-473
	Resultat før skat	2.478.907	-1.939
5	Skat af årets resultat	-507.986	494
	Årets resultat	1.970.921	-1.445
Forslag til resultatdisponering			
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	289.496	0
	Overført resultat	1.681.425	-1.445
	I alt	1.970.921	-1.445

AKTIVER		30.06.20	30.06.19
Note		DKK	t.DKK
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	3.015.968	2.942
6	Immaterielle anlægsaktiver i alt	3.015.968	2.942
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	349.147	509
7	Materielle anlægsaktiver i alt	349.147	509
8	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	862.349	694
	Deposita	566.469	560
	Finansielle anlægsaktiver i alt	1.428.818	1.254
	Anlægsaktiver i alt	4.793.933	4.705
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	5.819.795	8.148
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	3.181.818	2.375
	Tilgodehavende selskabsskat	0	279
	Andre tilgodehavender	228.688	234
	Periodeafgrænsningsposter	20.000	0
	Tilgodehavender i alt	9.250.301	11.036
	Likvide beholdninger	1.658.523	3
	Omsætningsaktiver i alt	10.908.824	11.039
	Aktiver i alt	15.702.757	15.744

		30.06.20	30.06.19
		DKK	t.DKK
PASSIVER			
Note			
	Selskabskapital	138.889	139
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	861.827	572
	Reserve for udlån og sikkerhedsstillelse	2.524	0
	Reserve for udviklingsomkostninger	2.352.454	2.295
	Overført resultat	658.587	-962
	Egenkapital i alt	4.014.281	2.044
	Hensættelser til udskudt skat	555.883	169
	Hensatte forpligtelser i alt	555.883	169
9	Anden gæld	2.527.375	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	2.527.375	0
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	41.835	4.539
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	73.227	79
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	454.660	662
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	311
	Selskabsskat	121.372	0
	Anden gæld	7.875.459	7.857
	Periodeafgrænsningsposter	38.665	83
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	8.605.218	13.531
	Gældsforpligtelser i alt	11.132.593	13.531
	Passiver i alt	15.702.757	15.744

10 Eventualforpligtelser

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdi- metode	Reserve for udlån og sikkerheds- stillelse	Reserve for udviklings- omkostning er	Overført resultat
Egenkapitalopgørelse for 01.07.18 - 30.06.19					
Saldo pr. 01.07.18	138.889	572.331	0	2.174.309	603.836
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	0	0	0	898
Overførsler til/fra andre reserver	0	0	0	120.832	-120.832
Forslag til resultatdisponering	0	0	0	0	-1.445.464
Saldo pr. 30.06.19	138.889	572.331	0	2.295.141	-961.562
Egenkapitalopgørelse for 01.07.19 - 30.06.20					
Saldo pr. 01.07.19	138.889	572.331	0	2.295.141	-961.562
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	0	0	0	-1.439
Overførsler til/fra andre reserver	0	0	2.524	57.313	-59.837
Forslag til resultatdisponering	0	289.496	0	0	1.681.425
Saldo pr. 30.06.20	138.889	861.827	2.524	2.352.454	658.587

	2019/20 DKK	2018/19 t.DKK
1. Personalemkostninger		
Lønninger	29.117.868	31.533
Pensioner	2.523.425	2.658
Andre omkostninger til social sikring	275.895	450
Andre personaleomkostninger	741.233	959
I alt	32.658.421	35.600
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	43	55

2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	270.507	118
I alt	270.507	118

3. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	84.072	40
Øvrige finansielle indtægter	24	0
I alt	84.096	40

4. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger i øvrigt	277.479	473
Øvrige finansielle omkostninger	10.018	0
I alt	287.497	473

	2019/20 DKK	2018/19 t.DKK
5. Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	121.372	-279
Årets regulering af udskudt skat	386.614	-215
I alt	507.986	-494

6. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Færdiggjorte udviklings- projekter
Kostpris pr. 01.07.19	4.342.695
Tilgang i året	2.042.682
Afgang i året	-684.000
Kostpris pr. 30.06.20	5.701.377
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.19	-1.400.205
Afskrivninger i året	-1.570.204
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	285.000
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.20	-2.685.409
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.20	3.015.968

Aktiverede udviklingsprojekter vedrører udvikling af følgende Apps:

Projectum Power PPM

Fra vort store kendskab til arbejdet med porteføljer og programmer fra store nationale og internationale virksomheder, er der oprettet en ny platform i PowerApps, der indeholder mange af de funktioner og muligheder, som vore tidligere platforme indeholder og som giver organisationer de muligheder, der efterspørges. Eksempelvis opdeling i porteføljer, benefit-realiserings, programmer, projekter og agile teams behov for sprints og kanban-boards. Alt bundet sammen på en platform, der tegner til at blive fremtidens platform for meget af det, der arbejdes på i relation til Work Management.

Projectum Team Planner:

Projectum Team Planner løser interaktionen mellem linjeleder/ressourceejer og projektorganisationen, så ressourcer kan bookes på projektentiteter i matrikslignende organisationer, så resourceoptimering i organisationen kan løses, monitoreres og planlægges. Der findes flere generationer af app'en, der er tilegnet forskellige platforme eller som standalone applikation, og den seneste version er rettet mod den nyeste Microsoft teknologi dvs. Dataverse og Cosmos DB. Målrettede platforme er Microsoft Project Online, P4W Dynamics365 og Project Operations, der alle hører under overskriften Work Management.

Projectum Time App:

Denne app er klassisk timeregistrering rettet mod smartphones og Microsoft Teams. App'en er et must have applikation, som dels arbejder i mange organisationers foretrukne samarbejdsplatform Microsoft Teams og dels hænger sammen med Microsoft PowerApps platformen.

Projectum Power Hub:

Når der arbejdes med rapportering via PowerBI vil entreprisesystemer trække på mange datakilder også eksterne, hvorved rapporteringen kan blive tung at opdatere. Power Hub samler data i en kilde og udstiller disse på en måde, der gør, at rapporteringen bliver nem at opdatere og simple og hurtigere at rapportere imod.

Projectum Present IT:

Porteføljer-, Program-, Projekt-, Ressourcestyring og agile metoder har brug for rapportering til interessenterne. Present IT er app'en der præsenterer data, så fx porteføljelederen kun skal finde den automatisk genererede rapport i systemet for at foretage en præsentation for en styrekomite.

Licenser sælges som enten et basisgebyr og per ressource/projekt eller kombinationer heraf. For nærværende er PowerPPM, Power Hub og Present IT er typisk baseret på organisationslicens mens Team Planner og Time App inkluderer brugerlicenser. Kundeengagementer af ældre dato bliver over tid konverteret til den nye platform.

7. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.07.19	1.757.047
Tilgang i året	213.689
Afgang i året	-316.701
Kostpris pr. 30.06.20	1.654.035
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.19	-1.247.865
Afskrivninger i året	-369.055
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	312.032
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.20	-1.304.888
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.20	349.147

8. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Kostpris pr. 01.07.19	522
Kostpris pr. 30.06.20	522
Opskrivninger pr. 01.07.19	693.369
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	-1.439
Årets resultat fra kapitalandele	270.507
Udbytte relateret til kapitalandele	-100.610
Opskrivninger pr. 30.06.20	861.827
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.20	862.349

Navn og hjemsted:	Ejerandel	Egenkapital DKK	Årets resultat DKK	Indregnet værdi DKK
Dattervirksomheder:				
Projectum Netherlands B.V., Holland	90%	958.166	300.563	862.349

9. Langfristede gældsforpligtelser

	Restgæld efter 5 år DKK	Gæld i alt 30.06.20 DKK
Anden gæld	2.527.375	2.527.375
I alt	2.527.375	2.527.375

10. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Selskabet har indgået huslejekontrakter med en bindingsperiode på 11 måneder og en med en bindingsperiode på 36 måneder og en gennemsnitlig månedlig ydelse på hhv. t.DKK 8 og t.DKK 17, ialt t.DKK 1.496.

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. Den samlede kendte skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber udgør t.DKK 105 på balancedagen, hvoraf t.DKK 121 er indregnet i balancen. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har udstedt skadeløsbrev på i alt t.DKK 5.000, der giver pant i fordring med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 5.820. Skadeløsbrevet er deponeret til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter.

12. 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.

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 finansiel 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.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

TILSKUD

Tilskud indregnes, når der er rimelig sikkerhed for, at tilskudsbetingelserne er opfyldt, og at tilskuddet vil blive modtaget.

Tilskud til dækning af afholdte omkostninger indregnes forholdsmæssigt i resultatopgørelsen over den periode, hvori de tilskudsberettigede omkostninger omkostningsføres. Tilskuddene indregnes under andre driftsindtægter.

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter 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.

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.

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

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.

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 administrationselskabet, hvor genbeskatningssaldoen indregnes som en udskudt skatteforpligtelse.

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 salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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 afhændelssummen 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.

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

måles med fradrag af udskudt skat og reduceres med af- og nedskrivninger på aktivet. Såfremt en nedskrivning af udviklingsomkostninger senere tilbageføres, reableres 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.

Et beløb svarende til lån, sikkerhedsstillelse og anden økonomisk bistand omfattet af selskabslovens regler for lovlig selvfinansiering, som selskabet har ydet til kapitalejere og ledelse, indregnes under egenkapitalen i reserve for udlån og sikkerhedsstillelse. Reserven formindskes eller opløses, i det omfang lånet, sikkerhedsstillelsen eller anden økonomisk bistand nedbringes eller bringes til ophør.

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.

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

Periodeafgrænsningsposter

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