

Public Intelligence ApS

Billedskærervej 17, 5230 Odense M

CVR-nr. 29 81 07 61

Årsrapport for 2019/20

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den 23. september 2020

Britt Sørensen
dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni	8
Balance 30. juni	9
Egenkapitalopgørelse	11
Noter til årsrapporten	12
Anvendt regnskabspraksis	19

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020 for Public Intelligence 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. juni 2020 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense M, den 21. september 2020

Direktion

Britt Sørensen

Peter Julius Jørgensen

Bestyrelse

Stig Holmelund Jarbøl
formand

Britt Sørensen

Peter Julius Jørgensen

Michael Lehd

Henrik Nonnemann

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Public Intelligence ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Public Intelligence ApS for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og 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. juni 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.
- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Odense, den 21. september 2020

Baker Tilly Denmark
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 35 25 76 91

Christoffer Pedersen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne36180

Selskabsoplysninger

Selskabet	Public Intelligence ApS Billedskærervej 17 5230 Odense M CVR-nr.: 29 81 07 61 Regnskabsperiode: 1. juli 2019 - 30. juni 2020 Stiftet: 13. april 2007 Hjemsted: Odense
Bestyrelse	Stig Holmelund Jarbøl, formand Britt Sørensen Peter Julius Jørgensen Michael Lehd Henrik Nonnemann
Direktion	Britt Sørensen Peter Julius Jørgensen
Revision	Baker Tilly Denmark Godkendt Revisionspartnerselskab Hjallesevej 126 5230 Odense M
Advokat	Agenda Advokater Asylgade 7 5000 Odense
Pengeinstitut	Middelfart Sparekasse Dalumvej 54,B 5250 Odense SV

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive virksomhed i form af rådgivning inden for sundhedsinnovation og velfærdsudvikling. Vi befinder os på et marked med et kæmpe og stigende behov. Corona har med al tydelighed bevist at sundhed og velfærd er et marked, der kalder på udvikling og på at kunne levere sundhed i turbulente tider. Man kan sige, at markedet for sundhedsinnovation aldrig har stået tydeligere frem end netop nu.

Vi oplever derfor stor og stigende interesse for vores produkter og i Public Intelligence som firma. God sundhed og velfærd for borgere er en global problemstilling, der kun bliver større dag for dag. Demografien udfordrer de fleste landes sundheds- og velfærdssystemer og det betyder et stadig stigende forretningsmæssigt potentiale. Samtidig oplever mange lande – herunder Danmark – at der ikke er ansatte nok til at løfte sundheds- og velfærdsopgaven allerede som den er i dag.

Vores datterselskab i Japan er i en fortsat positiv udvikling. Og vi har skabt en model, hvor det danske selskab er i stand til at levere de fleste leverance-timer i Japan. En forretningsmodel, der sikrer, at vi som samlet Public Intelligence står stærkere og stærkere.

Vi har lykket med fortsat at holde en god kadence mellem udvikling og en stabil drift. En balance, der i højere grad er lykket i det netop afsluttede regnskabsår. Vi ser lyst på fremtiden.

Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet foretager løbende udvikling og aktivering af metodikker/metoder som bruges til bl.a. offentlig innovation. Der henvises til beskrivelsen i note 2.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2019/20 udviser et overskud på kr. 53.023, og selskabets balance pr. 30. juni 2020 udviser en egenkapital på kr. 70.746.

Corona har naturligvis udfordret os på, at omsætningen i en periode var markant reduceret og vi har måtte se at vores forventede overskud blev væsentligt reduceret. Vi er også forhindret i at rejse, men profiterer af at vores japanske datterselskab er lokalt forankret og at vi har sikret en stabil indtjening gennem etablering af partnerskab med et af Japans største konsulenthuse NRI. En model for samarbejde som vi forventer kommer til at konsolidere vores position på det japanske marked.

Finansiering

Selskabets kortfristede gældsforpligtelser overstiger omsætningsaktiverne pr. 30. juni 2020. Der henvises til nærmere beskrivelse af selskabets likviditetsmæssige situation i note 1.

Ledelsesberetning

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

I regnskabsåret er der sket udbrud af COVID19 som følge af spredningen af Coronavirus. Selskabet har i nedlukningsperioden haft begrænset aktivitet, fremadrettet vurderes det ikke at selskabet vil være væsentligt påvirket af udbruddet. Om end det er i et tidligt stadie at vurdere effekterne heraf, er det ledelsens vurdering, at udbruddet ikke vil resultere i betydelige økonomiske konsekvenser for kommende regnskabsår.

Herudover er der efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2019/20	2018/19
		kr.	t.kr.
Bruttofortjeneste		5.451.341	6.079
Personaleomkostninger	3	-4.366.437	-4.478
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		1.084.904	1.601
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-578.741	-494
Andre driftsomkostninger		-76.460	0
Resultat før finansielle poster		429.703	1.107
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	-63
Finansielle indtægter	4	31.463	46
Finansielle omkostninger	5	-367.783	-297
Resultat før skat		93.383	793
Skat af årets resultat	6	-40.360	-194
Årets resultat		53.023	599
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		53.023	599
		53.023	599

Balance 30. juni

	Note	2019/20	2018/19
		kr.	t.kr.
Aktiver			
Færdiggjorte udviklingsprojekter		1.112.093	1.322
Rettigheder		50.400	80
Immaterielle anlægsaktiver	7	1.162.493	1.402
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		80.711	117
Indretning af lejede lokaler		34.346	38
Materielle anlægsaktiver	8	115.057	155
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	9	53.910	54
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder		200.000	0
Deposita		114.828	153
Finansielle anlægsaktiver		368.738	207
Anlægsaktiver i alt		1.646.288	1.764
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		925.233	342
Igangværende arbejder for fremmed regning	10	3.899.110	3.334
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		428.414	313
Andre tilgodehavender		136.171	0
Periodeafgrænsningsposter		40.744	16
Tilgodehavender		5.429.672	4.005
Likvide beholdninger		1.967	1
Omsætningsaktiver i alt		5.431.639	4.006
Aktiver i alt		7.077.927	5.770

Balance 30. juni

	Note	2019/20	2018/19
		kr.	t.kr.
Passiver			
Selskabskapital		125.000	125
Reserve for udviklingsomkostninger		860.413	990
Overført resultat		-914.667	-1.097
Egenkapital		70.746	18
Hensættelse til udskudt skat		263.000	197
Hensatte forpligtelser i alt		263.000	197
Andre kreditinstitutter		1.121.434	1.118
Langfristede gældsforpligtelser	11	1.121.434	1.118
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	11	113.700	221
Banker		1.932.565	1.943
Leverandører af varer og tjenesteydelser		196.038	246
Forudfakturering igangværende arbejder	10	839.202	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		540.136	588
Gæld til associerede virksomheder		37.683	42
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		137.530	120
Anden gæld		1.825.893	1.277
Kortfristede gældsforpligtelser		5.622.747	4.437
Gældsforpligtelser i alt		6.744.181	5.555
Passiver i alt		7.077.927	5.770
Usikkerhed om fortsat drift (going concern)	1		
Usikkerhed ved indregning og måling	2		
Leje- og leasingforpligtelser	12		
Eventualforpligtelser	13		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Reserve for udviklingsomko stninger	Overført resultat	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital 1. juli	125.000	990.360	-1.097.637	17.723
Overførsler, reserver	0	-129.947	129.947	0
Årets resultat	0	0	53.023	53.023
Egenkapital 30. juni	125.000	860.413	-914.667	70.746

Noter

1 Usikkerhed om fortsat drift (going concern)

Pr. 30. juni 2020 overstiger selskabets kortfristede gældsforpligtelser omsætningsaktiverne. Selskabets budget for regnskabsåret 2020/21 viser en positiv indtjening og et positivt cash flow.

Ledelsen vurderer, at budgettet kan gennemføres indenfor selskabets nuværende kreditfaciliteter med den usikkerhed der i sagens natur er forbundet med realisering af budgetter.

Driften for de første måneder af regnskabsåret 2020/21 følger budgettet.

På baggrund af de ovenfor beskrevne forhold aflægges ledelsen årsrapporten ud fra forudsætning om going concern.

2 Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har indregnet udviklingsprojekter for i alt TDKK 1.112. Selskabet har udviklet en metodik som bruges til offentlig innovation og andre lignende løsninger. Der er i regnskabsåret aktiveret udviklingsomkostninger for TDKK 352, som vedrører videreudvikling og digitalisering af metoder.

Det er ledelsens forventning at der opnås en fremtidig indtjening på projekterne. Udviklingsprojekterne bruges internt og eksternt, og der er en stigende efterspørgsel i markedet efter netop denne metodik.

Værdiansættelsen af udviklingsprojekter er baseret på ledelsens forventninger til den fremtidige indtjening.

Selskabet har i sidste regnskabsår etableret sig i Japan, hvorved der er opstået en mellemregning med datterselskabet, mellemregningen udgør TDKK 597. Det er ledelsens forventning at mellemregningen tilbagebetales til den indregnede værdi, men er klar over den usikkerhed der er ved at indtræde på nye markeder. Udviklingen af datterselskabet i Japan forløber planmæssigt og der er indgået kontrakter på det japanske marked. Såfremt planerne i Japan ikke realiseres vil mellemværende være behæftet med usikkerhed.

Noter

	2019/20	2018/19
	kr.	t.kr.
3 Personalemkostninger		
Lønninger	3.969.496	3.846
Pensioner	381.616	549
Andre omkostninger til social sikring	71.793	66
Andre personaleomkostninger	295.813	376
	4.718.718	4.837
Overført til udviklingsomkostninger	-352.281	-359
	4.366.437	4.478
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	9	9
4 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	31.463	46
	31.463	46
5 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	59.612	39
Andre finansielle omkostninger	308.171	258
	367.783	297
6 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-25.640	0
Årets udskudte skat	41.800	194
Regulering af udskudt skat tidligere år	24.200	0
	40.360	194

Noter

7 Immaterielle anlægsaktiver

	Færdiggjorte udviklingsproje kter kr.	Rettigheder kr.
Kostpris 1. juli	1.925.873	90.000
Tilgang i årets løb	352.406	0
Afgang i årets løb	-249.488	0
Kostpris 30. juni	2.028.791	90.000
Af- og nedskrivninger 1. juli	603.438	9.900
Årets afskrivninger	490.748	29.700
Tilbageførte afskrivninger på årets afgang	-177.488	0
Af- og nedskrivninger 30. juni	916.698	39.600
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	1.112.093	50.400

Særlige forudsætninger vedrørende udviklingsprojekter og skatteaktiver

Årets aktiverede udviklingsomkostninger omfatter videreudvikling af en metode til brug for bl.a. offentlig innovation samt udvikling af en digital model baseret på metoden.

Udviklingsomkostningerne omfatter primært lønninger og er afholdt med henblik på at øge virksomhedens fremtidige omsætningsmuligheder og indtjening ved mersalg til eksisterende og nye kunder. Metodikken videreudvikles løbende og benyttes internt samt eksternt.

Noter

8 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af le- jede lokaler
	kr.	kr.
Kostpris 1. juli	320.206	404.441
Tilgang i årets løb	0	23.545
Afgang i årets løb	0	-387.385
Kostpris 30. juni	<u>320.206</u>	<u>40.601</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli	203.406	366.976
Årets afskrivninger	36.089	22.204
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-382.925
Af- og nedskrivninger 30. juni	<u>239.495</u>	<u>6.255</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>80.711</u>	<u>34.346</u>

Noter

	2019/20	2018/19
	kr.	t.kr.
9 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. juli	103.910	50
Tilgang i årets løb	0	54
Kostpris 30. juni	<u>103.910</u>	<u>104</u>
Værdireguleringer 1. juli	-50.000	-50
Modtaget koncerntilskud	0	63
Årets nedskrivninger	0	-63
Værdireguleringer 30. juni	<u>-50.000</u>	<u>-50</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>53.910</u>	<u>54</u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Public Intelligence Technologies ApS	Odense M	100%	-58.196	-20.493
Public Intelligence Japan Co.	Kobe city, Hyogo	90%	-312.120	-97.943

10 Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder, salgspris	17.701.855	11.361
Igangværende arbejder, a contofaktureret	-14.641.947	-8.027
	<u>3.059.908</u>	<u>3.334</u>
Indregnet således i balancen:		
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	3.899.110	3.334
Modtagne forudbetalinger under passiver	-839.202	0
	<u>3.059.908</u>	<u>3.334</u>

Noter

11 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. juli kr.	Gæld 30. juni kr.	Afdrag næste år kr.	Restgæld efter 5 år kr.
Andre kreditinstitutter	1.338.156	1.235.134	113.700	83.900
	1.338.156	1.235.134	113.700	83.900

2019/20
kr.

2018/19
t.kr.

12 Leje- og leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser fra operationel leasing
Samlede fremtidige leasingydelser:

Inden for et år	24.000	24.000
Mellem 1 og 5 år	56.000	80.000
	80.000	104.000

Huslejeforpligtelser. Samlede fremtidige leje ydelser:

Inden for et år	547.000	479.000
Mellem 1 og 5 år	0	458.000
	547.000	937.000

Noter

13 Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet støtteerklæring for datterselskabet, Public Intelligence Technologies ApS, for det kommende år. Pr. 30. juni 2020 har datterselskabet gæld til eksterne parter for t.kr. 5.

Selskabet indgår i sambeskatning med de danske tilknyttede virksomheder. Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter samt kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter og kildeskatter vil kunne medføre, at selskabernes hæftelse udgør et større beløb. Koncernen som helhed hæfter ikke over for andre.

14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter t.kr. 3.168, har selskabet givet virksomhedspant for nom. t.kr. 3.500 i nuværende og fremtidige erhvervelser af simple fordringer, driftsinventar og -materiel, samt immaterielle rettigheder og igangværende arbejder, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30/6 2020 udgør t.kr. 5.999.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Public Intelligence ApS for 2019/20 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er ændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2019/20 er aflagt i kr.

Generelt om indregning og måling

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

Aktiver indregnes i balancen, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning

Serviceydelser indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelse. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelsen og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på serviceydelsen.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Direkte omkostninger indeholder det forbrug af hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Omkostninger på udviklingsprojekter omfatter gager, afskrivninger og andre omkostninger, der direkte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter. Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i selskabet kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt der er tilstrækkelig sikkerhed for, at kapitalværdien af den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs og administrationsomkostninger samt selve udviklingsomkostningerne.

Udviklingsprojekter, der ikke opfylder kriterierne for indregning i balancen, indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, i takt med at omkostningerne afholdes. Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger eller genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere. Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives fra tidspunktet for færdiggørelsen lineært over den periode, hvori udviklingsarbejdet forventes at frembringe økonomiske fordele. Afskrivningsperioden udgør dog maksimalt 5 år.

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 5 år.

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Anvendt regnskabspraksis

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0 %
Indretning af lejede lokaler	5 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på et enkelt igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

Anvendt regnskabspraksis

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen, i takt med at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Reserve for udviklingsomkostninger

Reserve for udviklingsomkostninger omfatter indregnede udviklingsomkostninger. Reserven kan ikke benyttes til udbytte eller dækning af underskud. Reserven reduceres eller opløses, hvis de indregnede udviklingsomkostninger afskrives eller udgår af virksomhedens drift. Dette sker ved overførsel direkte til egenkapitalens frie reserver.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som 'Tilgodehavende sambeskatningsbidrag' eller 'Skyldige sambeskatningsbidrag'.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balance dagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld til pengeinstitut er målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld.

Anvendt regnskabspraksis

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Omregning af fremmed valuta

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. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.