

# Clienti A/ S

Indkildevej 6 D, 9210 Aalborg SØ

CVR-nr. 33 78 27 99

## Årsrapport 2019/20

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 1. oktober 2020

Dirigent:

.....  
Mette Danmark Baadsgaard Bruun





## Indhold

<b>Ledelsespåtegning</b>	<b>2</b>
<b>Den uafhængige revisors revisionspåtegning</b>	<b>3</b>
<b>Ledelsesberetning</b>	<b>5</b>
<b>Årsregnskab 1. juli 2019 - 30. juni 2020</b>	<b>7</b>
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11

## Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Clienti A/S for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020.

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 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 1. oktober 2020  
Direktion:

.....  
Mette Danmark Baadsgaard  
Bruun

Bestyrelse:

.....  
Anders Bjørnstrup Bech  
formand

.....  
Mette Danmark Baadsgaard  
Bruun

.....  
Charlotte Zeidler Holm Vigh

.....  
Rasmus Risbjerg

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### Til kapitalejerne i Clienti A/S

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Clienti A/S for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020, 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. 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". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

#### Uafhængighed

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.

#### 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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 konklusion 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 bl.a. 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.

Aalborg, den 1. oktober 2020  
EY Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 30 70 02 28

Hans B. Vistisen  
statsaut. revisor  
mne23254

Martin Bøgsted  
statsaut. revisor  
mne40035

## Ledelsesberetning

### Oplysninger om selskabet

Navn	Clienti A/S
Adresse, postnr., by	Indkildevej 6 D, 9210 Aalborg SØ
CVR-nr.	33 78 27 99
Stiftet	8. juli 2011
Hjemstedskommune	Aalborg
Regnskabsår	1. juli 2019 - 30. juni 2020
Bestyrelse	Anders Bjørnstrup Bech, formand Mette Danmark Baadsgaard Bruun Charlotte Zeidler Holm Vigh Rasmus Risbjerg
Direktion	Mette Danmark Baadsgaard Bruun
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Vestre Havnepromenade 1A, 9000 Aalborg

## Ledelsesberetning

### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Clienti er et integreret brandbureau med et hold af specialister inden for strategi, kreativitet og digitale ydelser. Vores fokus er at levere brand og marketingstrategier, kommunikations- og kampagnekoncepter samt eksekvering på tværs af touch-points - både til B2B- og B2C-markedet samt den offentlige sektor.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

#### Økonomisk udvikling

Selskabet har aflagt 9. årsrapport for regnskabsåret 2019/20, som er væsentligt påvirket af den lockdown, som Covid-19 forårsagede i marts måned 2020. Selskabet har de første 8 måneder af regnskabsåret realiseret et tilfredsstillende resultat og med løbende tilgang af nye kunder. Der er fortsat investeret i udviklingen af bureauets kompetencer og medarbejdere.

En del af selskabets kunder blev allerede i marts måned 2020 påvirket af Covid-19, hvilket med det samme kunne aflæses i bureauets aktivitet. Ledelsen iværksatte herefter omgående tiltag til begrænsning af den økonomiske og personmæssige påvirkning fra den nye virkelighed. I denne sammenhæng blev der også foretaget en tilpasning af organisationen for at imødekomme påvirkninger fra den usikkerhed, der stadig eksisterer i markedet og samfundet generelt. Effekten af de tiltag, der blev igangsat, er forløbet tilfredsstillende og har, helt som ledelsen forventede, ikke kunnet opveje den samlede økonomiske påvirkning selskabet oplevede i de sidste 4 måneder af regnskabsåret som følge af Covid-19. Det har været strategisk vigtigt at sikre det fremtidige kompetenceniveau og medarbejdere, så vi stod stærkt, når aktiviteten igen steg. Derfor er det også positivt at kunne konstatere, at bureauet, fra juni måned, oplevede en markant stigning i aktiviteten, og igangsættelsen af opgaver fra både eksisterende og nye kunder. Et aktivitetsniveau, der er fortsat ind i juli-kvartalet for 2020/21, hvor bureauet har kunnet konstatere et flot resultat, som ligger væsentligt over budget.

Årets resultat efter skat udviser et resultat -664.685 kr., og ledelsen anser det isoleret set ikke for tilfredsstillende, men skal ses i sammenhæng med den negative påvirkning fra Covid-19, og de strategiske beslutninger vedrørende fastholdelse af kernekompetencer.

#### Udvikling i forretning og marked

Vores ambition for det kommende regnskabsår er at øge synligheden i markedet, skabe resultater for vores kunder og løbende udvikle og styrke vores kompetencer og medarbejdere. Der forventes en aktivitet på niveau med 2019/20, men med en væsentlig forbedring af indtjeningen, såfremt Covid-19 og markedet generelt ikke påvirker selskabets situation, ud over de elementer, som er indbygget i forventningerne.

Der er et ønske om øget fokus på konsolidering og fokus på kernekompetencer, hvor der tidligere har været stor fokus på vækststrategi. Strategien blev igangsat ultimo regnskabsåret 2019, og i februar 2020 så selskabet ind i et resultat for året på +650.000 kr. Det ændrede Covid-19 med et hårdt forårskvartal, men strategien er fortsat den samme, og er styrket yderligere ved et endnu større fokus på, og serviceniveau for, eksisterende kunder. Selskabet skal fortsat have fokus på kundetilgang, men i et tempo, så organisationen fortsat kan levere højeste kvalitet, og kunder får de bedste løsninger.

Vores kvalitet har skabt vores stærke position i markedet, og gør, at vi har en fastholdesetid på kunderne, som er langt over gennemsnittet for branchen.

#### Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet hændelser, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

## Årsregnskab 1. juli 2019 - 30. juni 2020

### Resultatopgørelse

Note	kr.	2019/20	2018/19
	<b>Bruttofortjeneste</b>	18.001.124	23.601.130
2	Personaleomkostninger	-18.188.239	-22.868.285
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-554.504	-450.361
	Andre driftsomkostninger	-1.495	0
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	-743.114	282.484
	Finansielle indtægter	124	3
3	Finansielle omkostninger	-97.337	-102.867
	<b>Resultat før skat</b>	-840.327	179.620
4	Skat af årets resultat	175.642	-48.250
	<b>Årets resultat</b>	-664.685	131.370
	<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
	Øvrige lovpligtige reserver	-233.218	213.956
	Overført resultat	-431.467	-82.586
		-664.685	131.370



Årsregnskab 1. juli 2019 - 30. juni 2020

Balance

Note	kr.	2019/20	2018/19
	<b>AKTIVER</b>		
	<b>Anlægsaktiver</b>		
5	<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>		
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	981.665	1.280.663
		<u>981.665</u>	<u>1.280.663</u>
	<b>Materielle anlægsaktiver</b>		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	738.684	901.652
	Indretning af lejede lokaler	62.010	82.680
		<u>800.694</u>	<u>984.332</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>1.782.359</u>	<u>2.264.995</u>
	<b>Omsætningsaktiver</b>		
	<b>Tilgodehavender</b>		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.009.283	6.133.313
6	Igangværende arbejder for fremmed regning	1.217.987	1.753.871
	Udskudte skatteaktiver	425.896	250.254
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	0	968
	Andre tilgodehavender	384.819	337.684
	Periodeafgrænsningsposter	351.120	376.921
		<u>5.389.105</u>	<u>8.853.011</u>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<u>3.007.569</u>	<u>154.033</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>8.396.674</u>	<u>9.007.044</u>
	<b>AKTIVER I ALT</b>	<u>10.179.033</u>	<u>11.272.039</u>

## Årsregnskab 1. juli 2019 - 30. juni 2020

### Balance

Note	kr.	2019/20	2018/19
	<b>PASSIVER</b>		
	<b>Egenkapital</b>		
	Selskabskapital	500.000	500.000
	Reserve for udviklingsomkostninger	765.699	998.917
	Overført resultat	216.746	648.213
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>1.482.445</b>	<b>2.147.130</b>
	<b>Gældsforpligtelser</b>		
7	<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		
	Anden gæld	958.625	0
		<b>958.625</b>	<b>0</b>
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		
	Gæld til banker	0	3.075.885
6	Igangværende arbejder for fremmed regning	291.000	187.000
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	765.822	1.162.880
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	309.774
	Anden gæld	6.681.141	4.389.370
		<b>7.737.963</b>	<b>9.124.909</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>8.696.588</b>	<b>9.124.909</b>
	<b>PASSIVER I ALT</b>	<b>10.179.033</b>	<b>11.272.039</b>

- 1 Anvendt regnskabspraksis  
8 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.  
9 Sikkerhedsstillelser

**Årsregnskab 1. juli 2019 - 30. juni 2020****Egenkapitalopgørelse**

kr.	<u>Selskabskapital</u>	<u>Reserve for udviklingsomkostninger</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. juli 2019	500.000	998.917	648.213	2.147.130
Overført via resultatdisponering	0	-233.218	-431.467	-664.685
<b>Egenkapital 30. juni 2020</b>	<u>500.000</u>	<u>765.699</u>	<u>216.746</u>	<u>1.482.445</u>

## Årsregnskab 1. juli 2019 - 30. juni 2020

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Clienti A/S for 2019/20 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

#### Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

#### Valutaomregning

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, gæld 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 årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

#### Resultatopgørelsen

##### Nettoomsætning

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for indregning af omsætning valgt IAS 11 / IAS 18.

Indtægter ved levering af tjenesteydelser indregnes som omsætning i takt med leveringen af ydelserne, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte tjenesteydelser (produktionsmetoden).

Nettoomsætning måles til dagsværdi af det aftalte vederlag efter fradrag af alle former for afgivne rabatter. Ligeledes fratrækkes moms og afgifter m.v. opkrævet på vegne af tredjemand.

##### Bruttofortjeneste

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, andre driftsindtægter, vareforbrug og andre eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

##### Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste eller tab ved salg af anlægsaktiver samt tilskud og kompensationer fra offentlige myndigheder.

##### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til salg, administration, lokaler m.v.

##### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til virksomhedens medarbejdere.

## Årsregnskab 1. juli 2019 - 30. juni 2020

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Kostprisen med fradrag af forventet scrapværdi for færdiggjorte udviklingsprojekter og erhvervede immaterielle rettigheder afskrives lineært over den forventede brugstid. Erhvervede immaterielle rettigheder omfatter patenter, rettigheder og licenser.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Færdiggjorte udviklingsprojekter	5 år
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	3 år

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revideres årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revideres årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

##### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger m.v.

##### Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Virksomheden indgår i sambeskatning med øvrige koncernvirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

## Årsregnskab 1. juli 2019 - 30. juni 2020

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Balancen

##### Immaterielle anlægsaktiver

Andre immaterielle anlægsaktiver omfatter software.

Andre immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, og hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle aktiver, hvis kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions- salgs- og administrationsomkostninger samt udviklingsomkostningerne. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

Udviklingsomkostninger, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år og overstiger ikke 10 år.

Fortjeneste og tab ved salg af immaterielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger. Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

##### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. Indirekte produktionsomkostninger og låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg af materielle aktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

## Årsregnskab 1. juli 2019 - 30. juni 2020

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis 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 og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

##### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab baseret på en individuel vurdering af tilgodehavenderne. Nedskrivning foretages til nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere end regnskabsmæssig værdi.

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for nedskrivninger af finansielle tilgodehavender valgt IAS 39.

##### Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende leverancer af tjenesteydelser måles til salgsværdien af det udførte arbejde fratrukket acontofaktureringer. Salgsværdien opgøres på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres på grundlag af de afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når resultatet af en igangværende kontrakt ikke kan skønnes pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger, i det omfang disse forventes at blive dækket af køber.

Hvis de samlede omkostninger på det igangværende arbejde forventes at overstige den samlede salgsværdi, indregnes det forventede tab som en tabsgivende aftale under hensatte forpligtelser og omkostningsføres i resultatopgørelsen.

Værdien af de enkelte igangværende arbejder med fradrag af acontofaktureringer klassificeres som aktiver, når salgsværdien overstiger acontofaktureringer, og som forpligtelser, når acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

##### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

##### Likvider

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

## Årsregnskab 1. juli 2019 - 30. juni 2020

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### 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 udgår af virksomhedens drift. Dette sker ved overførsel direkte til egenkapitalens frie reserver.

##### Selskabsskat

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 betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. 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.

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

##### Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser 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. I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdien.



## Årsregnskab 1. juli 2019 - 30. juni 2020

### Noter

kr.	2019/20	2018/19
<b>2 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	15.575.853	19.525.788
Pensioner	1.897.907	2.310.467
Andre omkostninger til social sikring	249.628	291.765
Andre personaleomkostninger	464.851	740.265
	<u>18.188.239</u>	<u>22.868.285</u>
 Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>33</u>	<u>39</u>
 <b>3 Finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	10.707	6.071
Andre finansielle omkostninger	86.630	96.796
	<u>97.337</u>	<u>102.867</u>
 <b>4 Skat af årets resultat</b>		
Årets regulering af udskudt skat	-175.642	48.250
	<u>-175.642</u>	<u>48.250</u>
 <b>5 Immaterielle anlægsaktiver</b>		
<b>Færdiggjorte udviklingsprojekter</b>		
<p>Færdiggjorte udviklingsprojekter omfatter udvikling og test af systemer og frameworks til opsætning, styring og implementering af et skalérbart konkurrencedygtigt webkoncept, som imødeser den styrkede konkurrence på markedet for webudvikling. De første projekter blev færdiggjort i regnskabsåret 2017/18, mens yderligere projekter blev færdigudviklet i regnskabsåret 2018/19. Der har ikke været udviklingsprojekter i indværende regnskabsår. Projekterne afskrives over 5 år.</p> <p>Ledelsen har fortsat store forventninger til systemernes anvendelse og har ikke konstateret indikation på nedskrivningsbehov i forhold til den regnskabsmæssige værdi.</p>		
kr.	2019/20	2018/19
<b>6 Igangværende arbejder for fremmed regning</b>		
Salgsværdi af udført arbejde	1.400.937	1.936.991
Acontofaktureringer	-473.950	-370.120
	<u>926.987</u>	<u>1.566.871</u>
 der indregnes således:		
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver)	1.217.987	1.753.871
Igangværende arbejder for fremmed regning (forpligtelser)	-291.000	-187.000
	<u>926.987</u>	<u>1.566.871</u>

## Årsregnskab 1. juli 2019 - 30. juni 2020

### Noter

#### 7 Langfristede gældsforpligtelser

Af de langfristede gældsforpligtelser forfalder 866 t.kr. senere end 5 år fra balancedagen.

#### 8 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

##### Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Guardia Holding ApS som administrationsselskab og hæfter begrænset og subsidiært med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat fra og med indkomståret 2013 samt for kildeskat på renter, royalties og udbytter, som forfalder til betaling den 1. juli 2012 eller senere.

##### Andre økonomiske forpligtelser

Selskabet har pr. 30. juni 2020 indgået huslejekontrakter med en samlet restforpligtelse på 3.677 t.kr., hvoraf 562 t.kr. forfalder inden for 1 år. Huslejekontrakterne er uopsigelige med en resterende kontraktperiode op til 6 år.

Selskabet har indgået leasingkontrakt med en samlet restforpligtelse pr. 30. juni 2020 på 268 t.kr.

#### 9 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for engagement med selskabets pengeinstitut er der givet fordringspant på op til 4.000 t.kr. med sikkerhed i tilgodehavender fra salg. Den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender fra salg udgør 3.009 t.kr. pr. 30. juni 2020.

Selskabets pengeinstitut har stillet garantier for i alt 281 t.kr. pr. 30. juni 2020 til sikkerhed for betaling af husleje.

# PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

## Mette Danmark Baadsgaard Bruun (CPR valideret)

Adm. direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-400288720401

IP: 85.203.xxx.xxx

2020-10-01 05:06:08Z

NEM ID 

## Mette Danmark Baadsgaard Bruun (CPR valideret)

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-400288720401

IP: 85.203.xxx.xxx

2020-10-01 05:06:08Z

NEM ID 

## Anders Bjørnstrup Bech (CPR valideret)

Bestyrelsesformand

Serienummer: PID:9208-2002-2-046007056884

IP: 185.101.xxx.xxx

2020-10-01 05:06:33Z

NEM ID 

## Charlotte Zeidler Holm Vigh (CPR valideret)

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-480705762649

IP: 5.186.xxx.xxx

2020-10-01 05:10:08Z

NEM ID 

## Rasmus Risbjerg (CPR valideret)

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-625006609339

IP: 85.218.xxx.xxx

2020-10-01 05:30:10Z

NEM ID 

## Martin Boegsted

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:30700228-RID:24271344

IP: 85.203.xxx.xxx

2020-10-01 05:45:48Z

NEM ID 

## Hans B. Vistisen

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:30700228-RID:1265980830427

IP: 5.33.xxx.xxx

2020-10-01 06:24:09Z

NEM ID 

## Mette Danmark Baadsgaard Bruun (CPR valideret)

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-400288720401

IP: 85.191.xxx.xxx

2020-10-01 06:29:27Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: PWV65-18TKF-4ZEP4-WA104-27LFF-G7738

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

### Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <[penneo@penneo.com](mailto:penneo@penneo.com)>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>