Focus Advokater P/S

Englandsgade 25, 5100 Odense C

CVR-nr. 34 04 56 66

Årsrapport 2019/20

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den ~~19~~ 28. oktober 2020

Dirigent:

.....

Hans Henrik Banke

Building a better working world

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. juli 2019 - 30. juni 2020	8
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Pengestrømsopgørelse	12
Noter	13

Ledelsespåtegning

Tilsynsråd og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Focus Advokater P/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 og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 19. oktober 2020
Direktion:

Tine Seehausen Knudsen

Jesper Rauschildt

Tilsynsråd:

Søren Andersen

Hans Henrik Banke

Søren Borregaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Focus Advokater P/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Focus Advokater P/S for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme 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.

Odense, den 19. oktober 2020
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Lars Koch-Pedersen
statsaut. revisor
mne19682

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Focus Advokater P/S
Adresse, postnr., by	Englandsgade 25, 5100 Odense C
CVR-nr.	34 04 56 66
Stiftet	1. november 2011
Hjemstedskommune	Odense
Regnskabsår	1. juli 2019 - 30. juni 2020
Tilsynsråd	Søren Andersen Hans Henrik Banke Søren Borregaard
Direktion	Tine Seehausen Knudsen Jesper Hauschildt
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Englandsgade 25, Postboks 200, 5100 Odense C

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

kr.	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	87.276.365	92.272.372	77.943.237	71.167.302	74.996.649
Resultat af primær drift	5.822.693	14.697.220	9.997.209	7.490.704	8.313.404
Resultat af finansielle poster	-74.955	-140.615	28.808	50.988	-1.039
Årets resultat	**6.841.353**	**14.556.605**	**10.026.017**	**7.501.982**	**8.312.365**
Anlægsaktiver	6.587.775	6.601.776	3.842.371	3.804.399	4.782.699
Omsætningsaktiver	85.136.049	79.066.329	73.993.721	72.547.246	77.604.922
Aktiver i alt (balancesum)	**91.723.824**	**85.668.105**	**77.836.092**	**76.351.645**	**82.387.621**
Investering i materielle anlægsaktiver	-598.024	-1.344.381	-493.064	-61.860	-433.814
Selskabs-kapital	5.004.000	5.004.000	5.004.000	5.004.000	5.004.000
Egenkapital	**30.748.013**	**35.806.660**	**31.750.055**	**30.724.038**	**31.122.056**
Nøgletal					
Afkastningsgrad	6,6 %	18,0 %	13,0 %	9,4 %	10,3 %
Soliditetsgrad	33,5 %	41,8 %	40,8 %	40,2 %	37,8 %
Egenkapitalforrentning	20,6 %	43,1 %	32,1 %	24,3 %	27,4 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	84	79	67	65	73

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger. Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at drive advokatvirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2019/20 udviser et overskud på 6.841.353 kr. mod et overskud på 14.556.605 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 30. juni 2020 udviser en egenkapital på 30.748.013 kr.

Resultatet anses under de givne betingelser for tilfredsstillende.
Resultatet er imidlertid påvirket af Covid-19 epidemien og den efterfølgende lock down, som ikke alene direkte påvirkede selskabets drift, som følge af hjemsendelse af medarbejdere, suspension af igangværende sager m.m. men tillige også påvirkede selskabets kunder således at der i 4 kvartal i selskabets regnskabsår kunne konstateres en ikke-uvæsentlig nedgang i aktivitetsniveauet.

Filialer i udlandet

Focus Advokater P/S driver et advokatkontor i Hamburg under navnet Dänische Advokaten, som er en integreret del af Focus Advokater P/S.

Forventet udvikling

Selskabet forventer et overskud for 2020/21 på niveau med 2019/2020 forudsat at samfundet ikke igen placeres i en lock down, eller epidemien i øvrigt eskalere yderligere i forhold til det nuværende niveau.
Det er ledelsens opfattelse at også 2020/21 vil være påvirket af den igangværende Covid-19 epidemi, og den usikkerhed som denne skaber, i forhold til væsentlige dele af selskabets forretningsområder.

Årsregnskab 1. juli 2019 - 30. juni 2020

Resultatopgørelse

Note	kr.	2019/20	2018/19
	Bruttofortjeneste	87.276.365	92.272.372
3	Personaleomkostninger	-79.465.223	-76.756.270
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-894.834	-818.882
	Resultat før finansielle poster	6.916.308	14.697.220
	Finansielle indtægter	145.031	8.076
	Finansielle omkostninger	-219.986	-148.691
	Årets resultat	6.841.353	14.556.605

Årsregnskab 1. juli 2019 - 30. juni 2020

Balance

Note	kr.	2019/20	2018/19
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
4	**Immaterielle anlægsaktiver**		
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	213.135	108.528
	Goodwill	1.760.008	1.980.004
		1.973.143	2.088.532
5	**Materielle anlægsaktiver**		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.614.070	1.879.656
	Indretning af lejede lokaler	419.850	151.885
		2.033.920	2.031.541
6	**Finansielle anlægsaktiver**		
	Andre tilgodehavender	2.580.712	2.481.703
		2.580.712	2.481.703
	Anlægsaktiver i alt	6.587.775	6.601.776
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	24.467.508	29.699.830
	Igangværende arbejder for fremmed regning	29.465.270	30.162.917
	Andre tilgodehavender	3.207.594	3.265.010
7	Periodeafgrænsningsposter	1.841.569	2.043.380
		58.981.941	65.171.137
	Likvide beholdninger	26.154.108	13.895.192
	Omsætningsaktiver i alt	85.136.049	79.066.329
	AKTIVER I ALT	91.723.824	85.668.105

Årsregnskab 1. juli 2019 - 30. juni 2020

Balance

Note	kr.	2019/20	2018/19
	PASSIVER		
	Egenkapital		
8	Selskabs-kapital	5.004.000	5.004.000
	Overført resultat	19.724.013	20.302.660
	Foreslået udbytte for regnskab-såret	6.020.000	10.500.000
	Egenkapital i alt	30.748.013	35.806.660
	Gældsforpligtelser		
	Langfristede gældsforpligtelser		
	Anden gæld	4.090.117	713.924
		4.090.117	713.924
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.104.828	1.656.390
	Anden gæld	55.780.866	47.491.131
		56.885.694	49.147.521
	Gældsforpligtelser i alt	60.975.811	49.861.445
	PASSIVER I ALT	91.723.824	85.668.105

1 Anvendt regnskabspraksis
2 Særlige poster
9 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
10 Sikkerhedsstillelser
11 Resultatdisponering

Årsregnskab 1. juli 2019 - 30. juni 2020

Egenkapitalopgørelse

Note	kr.	Selskabs-kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskab-året	I alt
	Egenkapital 1. juli 2018	5.004.000	17.746.055	9.000.000	31.750.055
11	Overført via resultatdisponering	0	4.056.605	10.500.000	14.556.605
	Udloddet udbytte	0	0	-9.000.000	-9.000.000
	Betalt ekstraordinært udbytte	0	-1.500.000	0	-1.500.000
	Egenkapital 1. juli 2019	5.004.000	20.302.660	10.500.000	35.806.660
11	Overført via resultatdisponering	0	821.353	6.020.000	6.841.353
	Udloddet udbytte	0	0	10.500.000	10.500.000
	Betalt ekstraordinært udbytte	0	-1.400.000	0	-1.400.000
	Egenkapital 30. juni 2020	5.004.000	19.724.013	6.020.000	30.748.013

Årsregnskab 1. juli 2019 - 30. juni 2020

Pengestrømsopgørelse

Note	kr.	2019/20	2018/19
	Årets resultat	6.841.353	14.556.605
12	Reguleringer	894.834	818.882
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	7.736.187	15.375.487
13	Ændring i driftskapital	17.303.558	-5.700.799
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	25.039.745	9.674.688
	Køb af immaterielle anlægsaktiver	-183.799	-2.200.000
	Køb af materielle anlægsaktiver	-598.024	-1.344.381
	Pengestrømme til investeringsaktivitet	-781.823	-3.544.381
	Betalt udbytte	-11.900.000	-10.500.000
	Andre pengestrømme vedrørende finansieringsaktivitet	-99.006	-33.906
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-11.999.006	-10.533.906
	Årets pengestrøm	12.258.916	-4.403.599
	Likvider 1. juli	13.895.192	18.298.791
	Likvider 30. juni	26.154.108	13.895.192

Årsregnskab 1. juli 2019 - 30. juni 2020

Noter

1 **Anvendt regnskabspraksis**

Årsrapporten for Focus Advokater P/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C.

Selskabet er ikke et selvstændigt skattesubjekt, hvorfor årsregnskabet ikke indeholder dansk skat.

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.

Materielle og immaterielle anlægsaktiver og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen omfatter årets fakturerede honorarer samt regulering af igangværende arbejder for fremmed regning.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabåret udførte arbejde (Produktionsmetoden).

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Bruttofortjeneste

Posterne nettoomsætning og andre eksterne omkostninger er med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til en regnskabspost benævnt bruttoresultat.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af anlægsaktiver.

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. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Årsregnskab 1. juli 2019 - 30. juni 2020

Noter

1 **Anvendt regnskabspraksis (fortsat)**

Personaleomkostninger

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

Ledelsesvederlaget er opgjort til den del af vederlaget, som ydes for varetagelsen af den pågældende ledelsesfunktion.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger omfatter af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Af- og nedskrivningerne består af regnskabsårets af- og nedskrivninger, opgjort ud fra henholdsvis fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstests og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt transaktioner i fremmed valuta.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der på baggrund af ledelsens erfaringer er fastlagt til 10 år.

Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Immaterielle rettigheder omfatter licenser m.v.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningsperioden udgør 3-5 år.

Immaterielle rettigheder m.v. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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.

Årsregnskab 1. juli 2019 - 30. juni 2020

Noter

1 **Anvendt regnskabspraksis (fortsat)**

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
Indretning af lejede lokaler	5-10 år

For indretning af lejede lokaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter deposita relateret til selskabets lejemål m.v. Deposita måles til amortiseret kostpris

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab baseret på en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en gruppe af tilgodehavender er værdiforringet. Nedskrivning foretages til nettorealisationsværdi, såfremt denne er lavere end regnskabsmæssig værdi.

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.

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med virksomhedens risikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende leverancer af serviceydelser 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.

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. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Årsregnskab 1. juli 2019 - 30. juni 2020

Noter

1 **Anvendt regnskabspraksis (fortsat)**

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Egenkapital

Foreslået udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Andre gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdien.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser virksomhedens pengestrømme for året fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt virksomhedens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet præsenteres indirekte og opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i arbejdskapitalen, samt betalte finansielle poster.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedens selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristet bankgæld samt kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Nøgletal

Nøgletal er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger.

Årsregnskab 1. juli 2019 - 30. juni 2020

Noter

2 Særlige poster

Særlige poster omfatter indtægter og omkostninger, der har en særlig karakter i forhold til selskabets normale driftsaktivitet, ligesom særlige beløb af engangskarakter.
Som omtalt i ledelsesberetningen er året påvirket af Covid 19 og selskabet har herunder bla. været omfattet af hjælpepakker.

Særlige poster for året er specificeret nedenfor, herunder hvor disse er indregnet i resultatopgørelsen.

kr.	2019/20	2018/19
Indtægter		
Covid -19 kompensationspakker indregnet under andre driftsindtægter	1.093.614	0
	1.093.614	0
Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet		
Bruttoresultat	1.093.614	0
Resultat af særlige poster, netto	1.093.614	0

3 Personaleomkostninger

Lønninger	74.923.948	71.957.183
Pensioner	1.799.528	1.291.270
Andre omkostninger til social sikring	372.182	421.309
Andre personaleomkostninger	2.369.565	3.086.508
	79.465.223	76.756.270
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	84	79

Vederlag til virksomhedens ledelse udgør:

Direktion	700.000	600.000
Tilsynsråd	0	0
	700.000	600.000

4 Immaterielle anlægsaktiver

kr.	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	Goodwill	I alt
Kostpris 1. juli 2019	2.030.086	2.200.000	4.230.086
Tilgang i årets løb	183.799	0	183.799
Kostpris 30. juni 2020	2.213.885	2.200.000	4.413.885
Af- og nedskrivninger 1. juli 2019	1.921.558	219.996	2.141.554
Årets afskrivninger	79.192	219.996	299.188
Af- og nedskrivninger 30. juni 2020	2.000.750	439.992	2.440.742
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2020	213.135	1.760.008	1.973.143

Årsregnskab 1. juli 2019 - 30. juni 2020

Noter

5 Materielle anlægsaktiver

kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	I alt
Kostpris 1. juli 2019	6.229.518	874.148	7.103.666
Tilgang i årets løb	162.773	435.251	598.024
Kostpris 30. juni 2020	6.392.291	1.309.399	7.701.690
Af- og nedskrivninger 1. juli 2019	4.349.862	722.263	5.072.125
Årets nedskrivninger	428.359	167.286	595.645
Af- og nedskrivninger 30. juni 2020	4.778.221	889.549	5.667.770
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2020	1.614.070	419.850	2.033.920

6 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Andre tilgodehavender
Kostpris 1. juli 2019	2.481.703
Tilgang i årets løb	99.009
Kostpris 30. juni 2020	2.580.712
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2020	2.580.712

7 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiverne består af forudbetalte omkostninger.

8 Selskabs-kapital

Virksomhedens selskabs-kapital har uændret været 5.004.000 kr. de seneste 5 år.

9 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre økonomiske forpligtelser

Selskabet har indgået uopsigelig huslejekontrakter, som samlet udgør 37.069 t.kr. Kontrakten for Cortex Park er uopsigelig indtil 1. december 2031.

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en restlevetid på 35 måneder. med en samlet nominel restleasingydelse på 735 t.kr.

Årsregnskab 1. juli 2019 - 30. juni 2020

Noter

10 Sikkerhedsstillelser

Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 30. juni 2020.

kr.	2019/20	2018/19
11 Resultatdisponering		
Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	6.020.000	10.500.000
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret	1.400.000	1.500.000
Overført resultat	-578.647	2.556.605
	6.841.353	14.556.605
12 Reguleringer		
Af- og nedskrivninger	894.834	818.882
	894.834	818.882
13 Ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	6.189.190	-9.476.201
Ændring i leverandørgæld m.v.	11.114.368	3.775.402
	17.303.558	-5.700.799