



LINDEBERG
STORM
FISCHER
Vi skaber løsninger

Colony Denmark ApS

Glentevej 70 B, 1. tv.
2400 København NV

CVR-nr. 36 04 98 20
CVR no. 36 04 98 20

Årsrapport for 2020 *Annual report for 2020*

Opstillet uden revision eller review
Prepared without audit or review

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsam-
ling den 26. juli 2021

*Adopted at the annual general meeting on 26 Ju-
ly 2021*

Morten Ellermann Hjelmsø
dirigent
chairman

Indholdsfortegnelse

Table of contents

	Side Page
Påtegninger	
Statements	
Ledespåtegning	3
<i>Statement by management on the annual report</i>	
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	5
<i>Auditor's report on compilation of the financial statements</i>	
Ledelsesberetning	
Management's review	
Selskabsoplysninger	7
<i>Company details</i>	
Ledelsesberetning	8
<i>Management's review</i>	
Årsregnskab	
Financial statements	
Anvendt regnskabspraksis	10
<i>Accounting policies</i>	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2020	18
<i>Income statement 1 January 2020 - 31 December 2020</i>	
Balance pr. 31. december 2020	19
<i>Balance sheet at 31 December 2020</i>	
Egenkapitalopgørelse	22
<i>Statement of changes in equity</i>	
Noter til årsrapporten	23
<i>Notes to the annual report</i>	

Disclaimer

The English part of this parallel document in Danish and English is an unofficial translation of the original Danish text. In the event of disputes or misunderstandings arising from the interpretation of the translation, the Danish language version shall prevail.

Ledelsespåtegning

Statement by management on the annual report

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 for Colony Denmark ApS.

The supervisory and executive boards have today discussed and approved the annual report of Colony Denmark ApS for the financial year 1 January - 31 December 2020.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

The annual report is prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

In our opinion, the financial statements give a true and fair view of the company's financial position at 31 December 2020 and of the results of the company's operations for the financial year 1 January - 31 December 2020.

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

In our opinion, management's review includes a fair review of the matters dealt with in the management's review.

Ledelsen indstiller til generalforsamlingen, at årsregnskabet for 2021 ikke skal revideres. Ledelsen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Management recommends to the company in general meeting that the financial statements for 2021 are not to be audited. Management considers the criteria for not auditing the financial statements to be met.

Årsregnskabet er ikke revideret. Ledelsen erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

The financial statements have not been audited. Management considers the criteria for not auditing the financial statements to be met.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Management recommends that the annual report should be approved by the company in general meeting.

København, den 26. juli 2021
Copenhagen, 26 July 2021

Direktion **Executive board**

Morten Ellermann Hjelmsø
Adm. direktør
CEO

Ledespåtegning

Statement by management on the annual report

Bestyrelse

Supervisory board

James Patrick Howaldt
Formand
Chairman

Michael Edward Hayes

Morten Ellermann Hjelmsø

Generalforsamlingen har besluttet, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår ikke skal revideres.

The General Assembly has decided, that the Financial Statements for the coming year should not be revised.

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab **Auditor's report on compilation of the financial statements**

Til kapitalejeren i Colony Denmark ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Colony Denmark ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som virksomheden har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vor faglige ekspertise til at assistere virksomheden med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er virksomhedens ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, virksomheden har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

To the shareholder of Colony Denmark ApS

We have compiled the financial statements of Colony Denmark ApS for the financial year 1 January - 31 December 2020 based on the company's bookkeeping records and other information made available by enterprise.

The financial statements comprises a summary of significant accounting policies, income statement, balance sheet, statement of changes in equity and notes.

We performed the engagement in accordance with ISRS 4410, Compilation Engagements.

We have applied our professional expertise to assist the enterprise in the preparation and presentation of the financial statements in accordance with the Danish Financial Statements Act. We complied with the relevant provisions of the Danish Act on Approved Auditors and Audit Firms and FSR - Danish Auditors' Code of Ethics for Professional Accountants, including principles relating to integrity, objectivity, professional competence and due care.

The financial statements and the accuracy and completeness of the information used to compile the financial statements are the enterprise's responsibility.

As a compilation engagement is not an assurance engagement, we are not required to verify the accuracy or completeness of the information provided by enterprise for our compilation of the financial statements. Accordingly, we do not express an audit or a review conclusion on whether the financial statements have been prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act.

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab
Auditor's report on compilation of the financial statements

København, den 26. juli 2021
Copenhagen, 26 July 2021

Lindeberg Storm Fischer
Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab
CVR-nr. 37 82 10 55
CVR NO. 37 82 10 55

John Lindeberg Jensen
Statsautoriseret revisor
State Authorised Public Accountant
MNE-nr. mne34093
MNE NO. MNE34093

Selskabsoplysninger
Company details

Selskabet
The company

Colony Denmark ApS

Glentevej 70 B, 1. tv.
2400 København NV

CVR-nr.: 36 04 98 20
CVR no.:

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2020
Reporting period: 1 January - 31 December 2020

Hjemsted: København
Domicile: Copenhagen

Bestyrelse
Supervisory board

James Patrick Howaldt, formand (chairman)
Michael Edward Hayes
Morten Ellermann Hjelmso

Direktion
Executive board

Morten Ellermann Hjelmso, adm. direktør (CEO)

Revisor
Auditors

Lindeberg Storm Fischer
Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab
Esplanaden 7, 2. th.
1263 København K

Ledelsesberetning Management's review

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at udvikle, kommercialisere og sælge it-systemer til brug for interaktion med store grupper mennesker.

Usikkerhed ved indregning og måling

Indregning og værdiansættelse af udviklingsprojekter og tilhørende skatteværdi heraf på t.kr. 1.026 anført under "Udviklingsprojekter under udførelse" er naturligvis præget af skøn som følge af, at selskabet er langt i processen med udviklingen af en softwareplatform, hvorfor der kan være væsentlig usikkerhed forbundet med det udførte skøn vedrørende indregning og måling. Der forventes en positiv fremtidig indtjening indenfor 3-5 år hvorfor skatteværdien af aktivet ikke påvirker indarbejdet udskudt skat på t.kr. 0. Tidligere års skattemæssige underskud er ikke indregnet som udskudt skatteaktiv.

Selskabet har ansøgt om udbetaling af skat via skatte kreditordningen t.kr. 226 som er indregnet under "Tilgodehavende selskabsskat", men der er en naturlig usikkerhed ved indregning og måling heraf, som følge af det er uvist om SKAT tilkendegiver præmisserne for ansøgningen.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2020 udviser et underskud på kr. 283.643, og selskabets balance pr. 31. december 2020 udviser en egenkapital på kr. 1.641.349.

Ledelsen finder årets resultat i overensstemmelse med ledelsens seneste forventninger.

Business review

The company's activities consist of developing, commercializing and selling IT systems for use for interaction with large groups of people.

Recognition and measurement uncertainties

Recognition and valuation of development projects and associated tax value thereof of DKK thousand. 1,026 listed under "Development projects under construction" is of course influenced by estimates, as a result that the company is far in the process of developing a softwareplatform, in which there may be significant uncertainty associated with the estimate made regarding recognition and measurement. A positive future earning is expected within 3-5 years, which is why the tax value of the asset does not affect incorporated deferred tax of DKK thousand 0. Tax losses of previous years has not been recognized as deferred tax asset.

The company has applied for payment of tax via the tax credit scheme DKK thousand. 226 which is recognized under "Receivables corporation tax", but there is a natural uncertainty in recognition and measurement of which, as a result, it is unknown whether SKAT states the premises for the application.

Financial review

The company's income statement for the year ended 31 December 2020 shows a loss of kr. 283.643, and the balance sheet at 31 December 2020 shows equity of kr. 1.641.349.

Management finds the result for the year in accordance with management's latest expectations.

Ledelsesberetning *Management's review*

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Significant events occurring after the end of the financial year

No events have occurred after the balance sheet date which could significantly affect the company's financial position.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Årsrapporten for Colony Denmark ApS for 2020 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere regnskabsklasse.

Årsrapporten for 2020 er aflagt i kr.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Regnskabspraksis er tilpasset ændringer i årsregnskabsloven, som træder i kraft for regnskabsår der starter 1. januar 2020. Dét medfører at neutralitetsbegrebet er blevet erstattet af et forsigtigheds- og neutralitetsbegreb. Ændringen har ikke medført ændringer til indregning og måling i årsregnskabet.

Regnskabspraksis er tilpasset ændringer i årsregnskabsloven, som træder i kraft for regnskabsår der starter 1. januar 2020. Dét medfører at der nu ikke længere er note om egenkapitalen. Oplysninger om egenkapitalen er i år og fremover anført i en egenkapitalopgørelse.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

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.

The annual report of Colony Denmark ApS for 2020 has been prepared in accordance with the provisions of the Danish Financial Statements Act applying to reporting class B entities with options from higher accounting class.

The annual report for 2020 is presented in kr.

Changes in accounting policies

Accounting policies have been adapted to the changes in the Danish Financial Statements Act, which will apply for financial years starting on 1 January 2020. This means that the concept of neutrality has been replaced by a concept of prudence and neutrality. The change has not resulted in changes for recognition and measurement in the financial statements.

Accounting policies have been adapted to changes in the Danish Financial Statements Act, which will apply for financial years beginning on 1 January 2020. This means that there is now no longer a note on equity. Information on equity is stated, for this year and in the future in an equity statement.

The accounting policies are otherwise consistent with those of last year.

Basis of recognition and measurement

Income is recognised in the income statement as earned, including value adjustments of financial assets and liabilities. All expenses, including amortisation, depreciation and impairment losses, are also recognised in the income statement.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

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 balance-dagen.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

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

Bruttotab er et sammendrag af nettoomsætning samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Assets are recognised in the balance sheet when it is probable that future economic benefits will flow to the company and the value of the asset can be measured reliably.

Liabilities are recognised in the balance sheet when it is probable that future economic benefits will flow from the company and the value of the liability can be measured reliably.

On initial recognition, assets and liabilities are measured at cost. On subsequent recognition, assets and liabilities are measured as described below for each individual accounting item.

Certain financial assets and liabilities are measured at amortised cost using the effective interest method. Amortised cost is calculated as the historic cost less any installments and plus/less the accumulated amortisation of the difference between the cost and the nominal amount.

On recognition and measurement, allowance is made for predictable losses and risks which occur before the annual report is presented and which confirm or invalidate matters existing at the balance sheet date.

Income statement

Gross profit

In pursuance of section 32 of the Danish Financial Statements Act, the company does not disclose its revenue.

Gross profit reflects an aggregation of revenue and work in progress and other operating income less costs of consumables and other external expenses.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Nettoomsætning

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

Omkostninger til hjælpematerialer

Omkostninger til hjælpematerialer indeholder det forbrug af hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre driftsindtægter

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

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. 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.

Revenue

Revenue is measured at the fair value of the agreed consideration, excluding VAT and other indirect taxes. Revenue is net of all types of discounts granted.

Expenses for consumables

Costs of consumables include the consumables used in generating the year's revenue.

Other operating income

Other operating income comprises items of a secondary nature relative to the company's activities, including gains on the sale of items of property, plant and equipment.

Other external costs

Other external costs include expenses related to distribution, sale, advertising, administration, premises, bad debts.

Staff costs

Staff costs include wages and salaries, including compensated absence and pensions, as well as other social security contributions, etc. made to the entity's employees. The item is net of refunds made by public authorities.

Amortisation, depreciation and impairment losses

Amortisation, depreciation and impairment losses comprise the year's amortisation, depreciation and impairment of intangible assets and property, plant and equipment.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

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 poster direkte i egenkapitalen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter

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

Financial income and expenses

Financial income and expenses are recognised in the income statement at the amounts that relate to the financial year. Net financials include interest income and expenses, surcharges and allowances under the Danish Tax Prepayment Scheme, etc.

Tax on profit/loss for the year

The company is subject to the Danish rules on compulsory joint taxation.

On payment of joint taxation contributions, the current Danish income tax is allocated between the jointly taxed entities in proportion to their taxable income. Entities with tax losses receive joint taxation contributions from entities that have been able to use tax losses to reduce their own taxable profits.

Tax for the year, which comprises the current tax charge for the year and changes in the deferred tax charge, is recognised in the income statement as regards the portion that relates to the profit/loss for the year and directly in equity as regards the portion that relates to entries directly in equity.

Balance sheet

Intangible assets

Development projects

Development costs comprise costs, wages/salaries and amortisation losses that are directly and indirectly attributable to the company's development activities.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Udviklingsprojekter, 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.

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.

Fortjeneste og tab ved salg af udviklingsprojekter, patenter og licenser opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsmarkedsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter, henholdsvis andre driftsomkostninger.

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.

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.

Development projects recognised in the balance sheet are measured at cost less accumulated amortisation and impairment losses.

Following the completion of the development work, development costs are amortised on a straight-line basis over the estimated useful life. The amortisation period is usually five years.

Patents and licences are measured at cost less accumulated amortisation and impairment losses. Patents are amortised on a straight-line basis over the remaining patent period, and licences are amortised over the term of the licence, however not more than five years.

Gains and losses on the disposal of development projects, patents and licences are determined as the difference between the selling price less costs to sell and the carrying amount at the date of disposal. Gains or losses are recognised in the income statement as other operating income or other operating expenses, respectively.

Tangible assets

Items of plant and machinery and fixtures and fittings, tools and equipment are measured at cost less accumulated depreciation and impairment losses.

The depreciable amount is cost less the expected residual value at the end of the useful life.

Cost comprises the purchase price and any costs directly attributable to the acquisition until the date when the asset is available for use. The cost of self-constructed assets comprises direct and indirect costs of materials, components, sub-suppliers and wages.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Other fixtures and fittings, tools and equipment

Straight-line depreciation is provided on the basis of the following estimated useful lives of the assets:

Brugstid <i>Useful life</i>	Restværdi <i>Residual value</i>
3-5 år 3-5 years	0 % 0 %

Aktiver med en kostpris på under kr. 14.100 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Assets costing less than kr. 14.100 are expensed in the year of acquisition.

Finansielle anlægsaktiver

Andre finansielle anlægsaktiver

Deposita måles til amortiseret kostpris.

Fixed asset investments

Other investments

Deposits are measured at amortized cost.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Impairment of fixed assets

The carrying amount of intangible assets, items of property, plant and equipment is tested annually for impairment, other than what is reflected through normal amortisation and depreciation.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv eller gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Where there is evidence of impairment, an impairment test is performed for each individual asset or group of assets. Write-down is made to the lower of the recoverable amount and the carrying amount.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

The recoverable amount is the higher of the net present value and the value in use less expected costs to sell. The net present value is determined as the present value of the anticipated net cash flows from the use of the asset or group of assets and the anticipated net cash flows from the disposal of the asset or group of assets after the end of their useful life.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Receivables

Receivables are measured at amortised cost.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

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.

Likvide beholdninger

Likvider omfatter likvide beholdninger hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdicændringer.

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 til nettorealiseringsværdi.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

An impairment loss is recognised if there is objective evidence that a receivable or a group of receivables is impaired. If there is objective evidence that an individual receivable is impaired, an impairment loss for that individual asset is recognised.

Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents comprise deposits at banks.

Income tax and deferred tax

Current tax liabilities and current tax receivables are recognised in the balance sheet as the estimated tax on the taxable income for the year, adjusted for tax on the taxable income for previous years and tax paid on account.

Joint taxation contributions payable and receivable are recognised in the balance sheet as 'Joint taxation contributions receivable' or 'Joint taxation contributions payable'.

Deferred tax is measured according to the liability method in respect of temporary differences between the carrying amount of assets and liabilities and their tax base, calculated on the basis of the planned use of the asset and settlement of the liability, respectively. Deferred tax is measured at net realisable value.

Adjustment is made to deferred tax resulting from elimination of unrealised intra-group profits and losses.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Udskudt skat måles på grundlag af de skatte-regler og skattesatser, der med balanceda-gens 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 egenka-pitalen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdi-en af fremførselsberettiget skattemæssigt un-derskud, måles til den værdi, hvortil aktivet for-ventes at kunne realiseres, enten ved udlig-ning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser in-den for samme juridiske skatteenhed. Eventu-elle udskudte nettoskatteaktiver måles til net-torealisationstværdi.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leve-randører, 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 trans-aktionsdagens kurs og kursen på betalingsda-gen, indregnes i resultatopgørelsen som en fi-nansiel post. Hvis valutainstrumenter anvendes til sikring af fremtidige pengestrømme, indreg-nes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen i dagsværdireserven.

Deferred tax is measured according to the tax rules and at the tax rates applicable in the re-spective countries at the balance sheet date when the deferred tax is expected to crystalli-se as current tax. Deferred tax adjustments re-sulting from changes in tax rates are recogni-sed in the income statement, with the excep-tion of items taken directly to equity.

Deferred tax assets, including the tax base of tax losses allowed for carry forward, are mea-sured at the value to which the asset is expected to be realised, either as a set-off against tax on future income or as a set-off against deferred tax liabilities within the same legal tax entity. Any deferred net tax assets are measured at net realisable value.

Liabilities

Liabilities, which include trade payables, pay-ables to group entities and other payables, are measured at amortised cost, which is usu-ally equivalent to nominal value.

Foreign currency translation

On initial recognition, foreign currency transa-ctions are translated applying the exchange rate at the transaction date. Foreign exchan-ge differences arising between the exchange rates at the transaction date and at the date of payment are recognised in the income sta-tement as financial income or financial expen-ses. If foreign currency instruments are consi-dered cash flow hedges, any unrealised value adjustments are taken directly to a fair value reserve under 'Equity'.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2020
Income statement 1 January 2020 - 31 December 2020

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Bruttotab <i>Gross profit</i>		-206.325	-305.857
Personaleomkostninger <i>Staff costs</i>	1	-141.239	-10.329
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA) <i>Profit/loss before amortisation/depreciation and impairment losses</i>		-347.564	-316.186
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver <i>Depreciation, amortisation and impairment of intangible assets and property, plant and equipment</i>	2	0	-8.889
Resultat før finansielle poster <i>Profit/loss before net financials</i>		-347.564	-325.075
Finansielle omkostninger <i>Financial costs</i>	3	-27.395	-28.013
Resultat før skat <i>Profit/loss before tax</i>		-374.959	-353.088
Skat af årets resultat <i>Tax on profit/loss for the year</i>	4	91.316	78.920
Årets resultat <i>Profit/loss for the year</i>		-283.643	-274.168
Overført til reserve for udviklingsomkostninger <i>Transferred to reserve for development expenditure</i>		323.755	279.809
Overført resultat <i>Retained earnings</i>		-607.398	-553.977
		-283.643	-274.168

Balance pr. 31. december 2020
Balance sheet at 31 December 2020

	<u>Note</u>	<u>31.12.2020</u> kr.	<u>31.12.2019</u> kr.
Aktiver			
Assets			
Færdiggjorte udviklingsprojekter <i>Completed development projects</i>		0	0
Udviklingsprojekter under udførelse <i>Development projects in progress</i>		1.026.062	610.991
Immaterielle anlægsaktiver <i>Intangible assets</i>	5	<u>1.026.062</u>	<u>610.991</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar <i>Other fixtures and fittings, tools and equipment</i>		0	31.111
Materielle anlægsaktiver <i>Tangible assets</i>		<u>0</u>	<u>31.111</u>
Deposita <i>Deposits</i>	7	2.250	65.154
Finansielle anlægsaktiver <i>Fixed asset investments</i>		<u>2.250</u>	<u>65.154</u>
Anlægsaktiver i alt <i>Total non-current assets</i>		<u>1.028.312</u>	<u>707.256</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser <i>Trade receivables</i>		74.417	0
Andre tilgodehavender <i>Other receivables</i>		44.744	25.378
Selskabsskat <i>Corporation tax</i>		225.734	134.418
Periodeafgrænsningsposter <i>Prepayments</i>		4.850	0
Tilgodehavender <i>Receivables</i>		<u>349.745</u>	<u>159.796</u>

Balance pr. 31. december 2020 (fortsat)
Balance sheet at 31 December 2020 (continued)

	<u>Note</u>	<u>31.12.2020</u> kr.	<u>31.12.2019</u> kr.
Aktiver			
<i>Assets</i>			
Likvide beholdninger		<u>1.218.272</u>	<u>153.034</u>
<i>Cash at bank and in hand</i>			
Omsætningsaktiver i alt		<u>1.568.017</u>	<u>312.830</u>
<i>Total current assets</i>			
Aktiver i alt		<u><u>2.596.329</u></u>	<u><u>1.020.086</u></u>
<i>Total assets</i>			

Balance pr. 31. december 2020
Balance sheet at 31 December 2020

	<u>Note</u>	<u>31.12.2020</u> kr.	<u>31.12.2019</u> kr.
Passiver			
Equity and liabilities			
Virksomhedskapital <i>Share capital</i>		600.003	500.000
Reserve for udviklingsomkostninger <i>Reserve for development expenditure</i>		800.328	476.573
Overført resultat <i>Retained earnings</i>		241.018	-1.111.898
		<u>1.641.349</u>	<u>-135.325</u>
Egenkapital			
Equity			
Ansvarlig lånekapital <i>Subordinate loan capital</i>		0	338.500
Gæld til tilknyttede virksomheder <i>Payables to subsidiaries</i>		672.364	646.504
		<u>672.364</u>	<u>985.004</u>
Langfristede gældsforpligtelser			
Total non-current liabilities			
Leverandører af varer og tjenesteydelser <i>Trade payables</i>		185.201	111.009
Gæld til tilknyttede virksomheder <i>Payables to subsidiaries</i>		0	45.000
Anden gæld <i>Other payables</i>		97.415	14.398
		<u>282.616</u>	<u>170.407</u>
Kortfristede gældsforpligtelser			
Total current liabilities			
		<u>954.980</u>	<u>1.155.411</u>
Gældsforpligtelser i alt			
Total liabilities			
		<u>2.596.329</u>	<u>1.020.086</u>
Passiver i alt			
Total equity and liabilities			
Usikkerhed ved indregning og måling <i>Uncertainty in the recognition and measurement</i>	8		
Eventualforpligtelser <i>Contingent liabilities</i>	9		

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital <i>Share capital</i>	Overkurs ved emission <i>Share premium account</i>	Reserve for udviklingsom- kostninger <i>Reserve for devel- opment expendi- ture</i>	Overført re- sultat <i>Retained earnings</i>	I alt <i>Total</i>
Egenkapital 1. januar 2020 <i>Equity at 1 January 2020</i>	500.000	0	476.573	-1.111.898	-135.325
Kontant kapitalforhøjelse <i>Cash capital increase</i>	100.003	1.960.314	0	0	2.060.317
Årets resultat <i>Net profit/loss for the year</i>	0	0	323.755	-607.398	-283.643
Overført fra overkurs ved emission <i>Transfer from share premium account</i>	0	-1.960.314	0	1.960.314	0
Egenkapital 31. december 2020	600.003	0	800.328	241.018	1.641.349

Equity at 31 December 2020

	Virksomheds- kapital <i>Share capital</i>	Reserve for udviklingsom- kostninger <i>Reserve for devel- opment expendi- ture</i>	Overført re- sultat <i>Retained earnings</i>	I alt <i>Total</i>
Egenkapital 1. januar 2019 <i>Equity at 1 January 2019</i>	500.000	196.764	-707.921	-11.157
Årets resultat <i>Net profit/loss for the year</i>	0	279.809	-553.977	-274.168
Tilskud fra koncern <i>Contribution from group</i>	0	0	150.000	150.000
Egenkapital 31. december 2019	500.000	476.573	-1.111.898	-135.325

Equity at 31 December 2019

Noter

Notes

	2020	2019
	kr.	kr.
1 Personalemkostninger		
<i>Staff costs</i>		
Lønninger	124.763	0
<i>Wages and salaries</i>		
Andre omkostninger til social sikring	1.666	555
<i>Other social security costs</i>		
Andre personaleomkostninger	14.810	9.774
<i>Other staff costs</i>		
	141.239	10.329
	<u>1</u>	<u>1</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere		
<i>Average number of employees</i>		
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
<i>Depreciation, amortisation and impairment of intangible assets and property, plant and equipment</i>		
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	0	8.889
<i>Depreciation tangible assets</i>		
	0	8.889
	<u>0</u>	<u>8.889</u>
3 Finansielle omkostninger		
<i>Financial costs</i>		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	25.860	27.862
<i>Interest paid to subsidiaries</i>		
Andre finansielle omkostninger	1.286	151
<i>Other financial costs</i>		
Valutakurstab	249	0
<i>Exchange loss</i>		
	27.395	28.013
	<u>27.395</u>	<u>28.013</u>
4 Skat af årets resultat		
<i>Tax on profit/loss for the year</i>		
Årets aktuelle skat	-100.226	-78.920
<i>Current tax for the year</i>		
Regulering af skat vedrørende tidligere år	8.910	0
<i>Adjustment of tax concerning previous years</i>		
	-91.316	-78.920
	<u>-91.316</u>	<u>-78.920</u>

Noter
Notes

5 Immaterielle anlægsaktiver
Intangible assets

	Færdiggjorte udviklingspro- jekter <i>Completed deve- lopment projects</i>	Udviklingspro- jekter under udførelse <i>Development projects in prog- ress</i>
Kostpris 1. januar 2020 <i>Cost at 1 January 2020</i>	184.000	610.991
Tilgang i årets løb <i>Additions for the year</i>	0	455.571
Afgang i årets løb <i>Disposals for the year</i>	0	-40.500
Kostpris 31. december 2020 <i>Cost at 31 December 2020</i>	184.000	1.026.062
Af- og nedskrivninger 1. januar 2020 <i>Impairment losses and amortisation at 1 January 2020</i>	184.000	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2020 <i>Impairment losses and amortisation at 31 December 2020</i>	184.000	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020 <i>Carrying amount at 31 December 2020</i>	0	1.026.062

Noter

Notes

6 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar <i>Other fixtures and fittings, tools and equipment</i>
Kostpris 1. januar 2020 <i>Cost at 1 January 2020</i>	40.000
Afgang i årets løb <i>Disposals for the year</i>	-40.000
Kostpris 31. december 2020 <i>Cost at 31 December 2020</i>	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2020 <i>Impairment losses and depreciation at 1 January 2020</i>	8.889
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver <i>Reversal of impairment and depreciation of sold assets</i>	-8.889
Af- og nedskrivninger 31. december 2020 <i>Impairment losses and depreciation at 31 December 2020</i>	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020 <i>Carrying amount at 31 December 2020</i>	0

7 Finansielle anlægsaktiver

Fixed asset investments

	Deposita <i>Deposits</i>
Kostpris 1. januar 2020 <i>Cost at 1 January 2020</i>	65.154
Tilgang i årets løb <i>Additions for the year</i>	2.250
Afgang i årets løb <i>Disposals for the year</i>	-65.154
Kostpris 31. december 2020 <i>Cost at 31 December 2020</i>	2.250
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020 <i>Carrying amount at 31 December 2020</i>	2.250

Noter

Notes

8 Usikkerhed ved indregning og måling

Uncertainty in the recognition and measurement

Indregning og værdiansættelse af udviklingsprojekter og tilhørende skatteværdi heraf på t.kr. 1.026 anført under "Udviklingsprojekter under udførelse" er naturligvis præget af skøn som følge af, at selskabet er langt i processen med udviklingen af en softwareplatform, hvorfor der kan være væsentlig usikkerhed forbundet med det udførte skøn vedrørende indregning og måling. Der forventes en positiv fremtidig indtjening indenfor 3-5 år hvorfor skatteværdien af aktivet ikke påvirker indarbejdet udskudt skat på t.kr. 0. Tidligere års skattemæssige underskud er ikke indregnet som udskudt skatteaktiv.

Selskabet har ansøgt om udbetaling af skat via skattekreditordningen t.kr. 226 som er indregnet under "Tilgodehavende selskabsskat", men der er en naturlig usikkerhed ved indregning og måling heraf, som følge af det er uvist om SKAT tilkendegiver præmisserne for ansøgningen.

Recognition and valuation of development projects and associated tax value thereof of DKK thousand. 1,026 listed under "Development projects under construction" is of course influenced by estimates, as a result that the company is far in the process of developing a softwareplatform, in which there may be significant uncertainty associated with the estimate made regarding recognition and measurement. A positive future earning is expected within 3-5 years, which is why the tax value of the asset does not affect incorporated deferred tax of DKK thousand 0. Tax losses of previous years has not been recognized as deferred tax asset.

The company has applied for payment of tax via the tax credit scheme DKK thousand. 226 which is recognized under "Receivables corporation tax", but there is a natural uncertainty in recognition and measurement of which, as a result, it is unknown whether SKAT states the premises for the application.

9 Eventualforpligtelser

Contingent liabilities

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet SENIO Holding ApS (Administrationsselskab) og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret 2019 og frem samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties, som forfalder til betaling 1. juli 2020 eller senere.

The company is jointly taxed with its parent company, SENIO Holding ApS (management company), and jointly and severally liable with other jointly taxed entities for payment of income taxes for income year 2019 onwards as well as for payment of withholding taxes on dividends, interest and royalties which fall due for payment on or after 1 July 2020.