



Demetra Analyse ApS

Bülowsgade 68, 4.
8000 Aarhus C
CVR-nr. 37293660

Årsrapport 2022

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
28.06.2023

Svend Jørgen Jensen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	4
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2022	7
Balance pr. 31.12.2022	8
Egenkapitalopgørelse for 2022	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Demetra Analyse ApS

Bülowsgade 68, 4.

8000 Aarhus C

CVR-nr.: 37293660

Hjemsted: Aarhus

Regnskabsår: 01.01.2022 - 31.12.2022

Direktion

Svend Jørgen Jensen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

City Tower, Værkmestergade 2

8000 Aarhus C

Ledelsespåtegning

Jeg har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 for Demetra Analyse ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2022 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 28.06.2023

Direktion

Svend Jørgen Jensen

direktør

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Demetra Analyse ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Demetra Analyse ApS for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Uden af modificere vores konklusion henviser vi til note 1, hvoraf det fremgår, at fortsat drift betinget af selskabets evne til at efterleve selskabets budgetter. Såfremt dette ikke er muligt vil der være behov tilførsel af yderligere likviditet, hvilket der ikke er indgået aftaler om. Ledelsen forventer, at selskabet er i stand til at efterleve budgettet eller opnå yderligere finansiering og har på denne baggrund aflagt årsrapporten med fortsat drift for øje. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold, men vi gør opmærksom på den væsentlige usikkerhed, der er knyttet til selskabets evne til at fortsætte driften.

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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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.

Aarhus, den 28.06.2023

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Sune Pagh Sølvsteen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne47819

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er udgivelse af finansielle analyser, samt hermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat viser et underskud på 743 t.kr., hvilket ledelsen anser som uifredstillende.

Selskabet har tabt hele sin egenkapital og er dermed omfattet af reglerne om kapitaltab. Det er ledelsens forventning, at egenkapitalen vil blive reetableret via den fremtidige indtjening.

Ledelsen forventer at kunne realisere budgetter og kunne fremskaffe den nødvendige likviditet til forsat drift. For nærmere omtale henvises til note 1.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2022

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		1.824.502	1.933.201
Personaleomkostninger	2	(2.368.206)	(1.561.854)
Af- og nedskrivninger		(14.002)	(14.004)
Driftsresultat		(557.706)	357.343
Andre finansielle indtægter		11.497	11.497
Andre finansielle omkostninger	3	(135.453)	(203.333)
Resultat før skat		(681.662)	165.507
Skat af årets resultat	4	(61.000)	(50.453)
Årets resultat		(742.662)	115.054
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		(742.662)	115.054
Resultatdisponering		(742.662)	115.054

Balance pr. 31.12.2022

Aktiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Erhvervede immaterielle aktiver		0	14.002
Goodwill		0	0
Immaterielle aktiver	5	0	14.002
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	0
Materielle aktiver	6	0	0
Anlægsaktiver		0	14.002
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		200.270	243.840
Udskudt skat		0	71.000
Andre tilgodehavender		15	0
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		10.000	0
Periodeafgrænsningsposter		100.599	98.744
Tilgodehavender		310.884	413.584
Andre værdipapirer og kapitalandele		400.515	529.018
Værdipapirer og kapitalandele		400.515	529.018
Likvide beholdninger		22.316	606.238
Omsætningsaktiver		733.715	1.548.840
Aktiver		733.715	1.562.842

Passiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Virksomhedskapital		50.000	50.000
Overført overskud eller underskud		(850.183)	(107.521)
Egenkapital		(800.183)	(57.521)
Ansvarlig lånekapital		367.500	367.500
Gæld til tilknyttede virksomheder		382.500	382.500
Langfristede gældsforpligtelser	7	750.000	750.000
Modtagne forudbetalinger fra kunder		182.600	99.338
Leverandører af varer og tjenesteydelser		41.861	73.095
Gæld til tilknyttede virksomheder		224.248	179.300
Skyldige sambeskatningsbidrag		0	35.453
Anden gæld	8	335.189	483.174
Periodeafgrænsningsposter		0	3
Kortfristede gældsforpligtelser		783.898	870.363
Gældsforpligtelser		1.533.898	1.620.363
Passiver		733.715	1.562.842
Going concern	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	9		
Eventualforpligtelser	10		
Koncernforhold	11		

Egenkapitalopgørelse for 2022

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	50.000	(107.521)	(57.521)
Årets resultat	0	(742.662)	(742.662)
Egenkapital ultimo	50.000	(850.183)	(800.183)

Selskabet har tabt hele sin egenkapital og er dermed omfattet af reglerne om kapitaltab. Det er ledelsens forventning, at egenkapitalen vil blive reetableret via den fremtidige indtjening.

Noter

1 Going concern

På baggrund af selskabets negative resultat i 2023, er selskabets likvide ressourcer begrænsede.

Det er imidlertid ledelsens forventning, at der vil være tilstrækkelig likviditet til rådighed til de budgetterede aktiviteter. I denne forbindelse er det særlig vigtigt, at selskabet formår at nedbringe sine omkostninger i det kommende år, således at man kan realisere det budgetterede resultat. Ledelsen har allerede gennemført initiativer som reducerer omkostninger til bl.a. husleje og løn.

I tilfælde af negative afvigelser fra budgettet, er det ledelsens vurdering, at der vil være tilstrækkelig med likviditet til stede i selskabet, hvis man realiserer nogle af selskabets værdipapirer.

Ledelsen forventer, at det vil være muligt at realisere budgetterne og har på baggrund heraf aflagt årsrapporten med fortsat drift for øje. Opmærksomheden henledes imidlertid til usikkerheden knyttet til denne vurdering.

2 Personaleomkostninger

	2022	2021
	kr.	kr.
Gager og lønninger	2.300.086	1.499.325
Andre omkostninger til social sikring	44.304	28.518
Andre personaleomkostninger	23.816	34.011
	2.368.206	1.561.854
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	6	4

3 Andre finansielle omkostninger

	2022	2021
	kr.	kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	6.849	0
Renteomkostninger i øvrigt	0	3.373
Dagsværdireguleringer	128.504	199.960
Øvrige finansielle omkostninger	100	0
	135.453	203.333

4 Skat af årets resultat

	2022	2021
	kr.	kr.
Aktuel skat	0	35.453
Ændring af udskudt skat	71.000	15.000
Refusion i sambeskatning	(10.000)	0
	61.000	50.453

5 Immaterielle aktiver

	Erhvervede immaterielle aktiver kr.	Goodwill kr.
Kostpris primo	70.018	600.000
Kostpris ultimo	70.018	600.000
Af- og nedskrivninger primo	(56.016)	(600.000)
Årets afskrivninger	(14.002)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(70.018)	(600.000)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	0

6 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	21.500
Kostpris ultimo	21.500
Af- og nedskrivninger primo	(21.500)
Af- og nedskrivninger ultimo	(21.500)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0

7 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2022 kr.	Restgæld efter 5 år 2022 kr.
Ansvarlig lånekapital	367.500	367.500
Gæld til tilknyttede virksomheder	382.500	382.500
	750.000	750.000

8 Anden gæld (kortfristet)

	2022 kr.	2021 kr.
Moms og afgifter	121.801	155.284
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	213.388	327.890
	335.189	483.174

9 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2022	2021
	kr.	kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	77.340	77.340
Heraf forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tilknyttede virksomheder	77.340	77.340

Der er indgået 6 måneders uopsigelig huslejekontrakt med tilknyttet virksomhed.

10 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Killoo Ventures A/S som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

11 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
Killoo Ventures A/S, Aarhus

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle aktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer mv.

Skat

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

Selskabet er sambeskattet med Kilo Ventures A/S. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen**Goodwill**

Goodwill er positive forskelsbeløb mellem kostpris og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser i virksomhedsovertagelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiderne fastlagt ud fra en vurdering af, hvilket omfang der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, og i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 5 år.

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

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervede immaterielle rettigheder.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

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

Materielle aktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.