
DUOS Gruppen A/S

Ellebjergvej 52, 1., 2450 København SV

Årsrapport for 31. oktober 2018 – 31. december 2019

CVR-nr. 39 98 54 89

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling
den 11/6 2020

Andreas Sten Andersen,
næstformand
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Koncernregnskab	
Totalindkomstopgørelse 31. oktober 2018 – 31. december 2019	12
Balance 31. december	13
Egenkapitalopgørelse 31. december	15
Pengestrømsopgørelse 31. oktober 2018 - 31. december 2019	16
Noter til koncernregnskabet	17
Årsregnskab for moderselskabet	
Resultatopgørelse 31. oktober 2018 - 31. december 2019	47
Balance 31. december	48
Egenkapitalopgørelse	50
Noter til årsregnskabet	51

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 31. oktober 2018 - 31. december 2019 for DUOS Gruppen A/S.

Koncernregnskabet er udarbejdet efter International Financial Reporting Standards som godkendt af EU og yderligere krav i årsregnskabsloven, og årsregnskabet for moderselskabet er udarbejdet efter årsregnskabsloven. Ledelsesberetningen er udarbejdet efter årsregnskabsloven.

Koncernregnskabet og årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 31. oktober 2018 - 31. december 2019.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens og selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og af koncernens og selskabets finansielle stilling samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som koncernen og selskabet står over for.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København SV, den 11. juni 2020

Direktion

Thomas Valentin Wallin

Peter Møller

Bestyrelse

Allan Søgaard Lambrechtsen
Larsen
formand

Andreas Sten Andersen
næstformand

Morten Reingald Pedersen

Gitte Bengtsson

Bent Hansen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i DUOS Gruppen A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet giver et retvisende billede af koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 31. oktober 2018 - 31. december 2019 i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards som godkendt af EU og yderligere krav i årsregnskabsloven.

Det er endvidere vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af moderselskabets aktiviteter for regnskabsåret 31. oktober 2018 - 31. december 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for DUOS-koncern for regnskabsåret 31. oktober 2018 - 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet, samt totalindkomstopgørelse og pengestrømsopgørelse for koncernen ("regnskabet").

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 regnskabet. Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ledelsens ansvar for regnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards som godkendt af EU og yderligere krav i årsregnskabsloven og 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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet 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 koncernens og 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 regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Hellerup, den 11. juni 2020

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Jesper Møller Langvad
statsautoriseret revisor
mne21328

Jesper Randall Petersen
statsautoriseret revisor
mne34352

Selskabsoplysninger

Selskabet

DUOS Gruppen A/S
Ellebjergrvej 52, 1.
2450 København SV

CVR-nr.: 39 98 54 89
Regnskabsperiode: 31. oktober 2018 - 31. december 2019
Stiftet: 31. oktober 2018
Regnskabsår: 1. regnskabsår
Hjemstedskommune: København

Bestyrelse

Allan Søgaard Lambrechtsen Larsen, formand
Andreas Sten Andersen, næstformand
Bent Hansen
Gitte Bengtsson
Morten Reignald Pedersen

Direktion

Thomas Valentin Wallin
Peter Møller

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Hoved- og nøgletal

Koncern
2018/2019
TDKK

Hovedtal

Resultat

Nettoomsætning	763.035
Bruttoresultat	62.396
Resultat før finansielle poster	-3.914
Årets resultat	-5.974

Balance

Balancesum	184.576
Egenkapital	34.066

Pengestrømme

Pengestrømme fra:	
- driftsaktivitet	22.133
- investeringsaktivitet	-15.976
heraf investering i materielle anlægsaktiver	619
- finansieringsaktivitet	3.016
Årets forskydning i likvider	9.173

Antal medarbejdere	1.508
--------------------	-------

Nøgletal i %

Bruttomargin	8,2
Soliditetsgrad	18,5
Forrentning af egenkapital	-16,1

Ledelsesberetning

DUOS Gruppen A/S er det ultimative moderselskab i DUOS Gruppen koncernen ("DUOS Gruppen").

Koncernregnskabet 2019 for DUOS Gruppen er udarbejdet i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards som godkendt af EU og yderligere krav i årsregnskabsloven.

Årsrapporten for moderselskabet DUOS Gruppen A/S er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for store virksomheder i regnskabsklasse C.

Års- og koncernregnskabet er koncernens første aflagte regnskab og dækker perioden fra koncernens etablering 30. november 2018 til 31. december 2019.

Selskabets hovedaktivitet/forretningsmodel

DUOS Gruppens hovedaktivitet er at tilbyde personlig assistance til borgere med fysiske og psykiske funktionsnedsættelser, herunder personlig pleje, praktisk hjælp, støtte, overvågning mv. DUOS Gruppen leverer således personlig assistance til størstedelen af kommunerne i Danmark i henhold til blandt andet Serviceloven og Arbejdsmarkedsloven, til regionerne i henhold til Sundhedsloven, samt til staten i henhold til bekendtgørelse om specialpædagogisk støtte.

DUOS Gruppens ydelser er altid funderet i en bevilling fra ordregiver, som sammen med gældende lovgivning, regulerer omfanget af og krav til den støtte, som DUOS Gruppen leverer.

Aktiviteten i moderselskabet består primært i at eje kapitalandele i DUOS A/S og andre datterselskaber.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der henvises til note 24 i koncernregnskabet.

Ledelsesberetning

Årets udvikling i aktivitet og økonomi

Koncernens omsætning udgør i regnskabsperioden 763 mio. kr. Aktiviteterne i datterselskabet DUOS A/S udgør det væsentligste element i koncernens omsætning.

Årets resultat før skat udgør -6 mio. kr. Årets resultat er primært påvirket af resultaterne i datterselskabet DUOS A/S samt investering i opbygning af koncernen.

Årets resultat er ikke tilfredsstillende, men forventeligt og på niveau med årets budget.

Selskabets forventninger til fremtiden

På grund af negativ påvirkning fra den igangværende coronaviruspandemi forventer DUOS Gruppen ikke et positivt driftsresultat for 2020.

Kapitalberedskabet

Ledelsen vurderer, at DUOS Gruppen har et tilstrækkeligt kapitalberedskab.

Redegørelse for det underrepræsenterede køn i henhold til Årsregnskabslovens §99b

DUOS Gruppen har i virksomhedens ledelseslag en kønsmæssig sammensætning på 66% kvinder og 33% mænd, hvilket virksomheden vurderer som tilfredsstillende.

Bestyrelsen i DUOS Gruppen A/S består af 4 mænd og 1 kvinde. Det er koncernens målsætning, at bestyrelsen senest i år 2022 skal være sammensat, således at den består af mindst 1/3 af det underrepræsenterede køn.

Redegørelse for samfundsansvar i henhold til Årsregnskabslovens §99a

DUOS Gruppen har med baggrund i selskabets ydelsesportefølje et udvidet samfundsmæssigt ansvar, og samtidigt påhviler der DUOS Gruppen et særligt etisk ansvar i forhold til de borgere, som modtager virksomhedens ydelser. Udgangspunktet er, at DUOS Gruppen skal efterleve et kodeks og en række standarder for arbejdet med borgere, pårørende, udførende medarbejdere, offentlige myndigheder og offentligheden i bred forstand, der kan matche den offentlige sektor i forhold til de skærpede krav til leverandørernes efterlevelse af sociale klausuler, ILO konventionen mv. i forbindelse med udbud og samarbejdsaftaler. Dette forudsætter et tæt tillidsforhold, som DUOS Gruppen skal leve op til professionelt og værdimæssigt, og som er adresseret gennem træning og uddannelse af DUOS Gruppens udførende medarbejdere og ledelsens løbende kommunikation og fokus herpå.

Der henvises desuden til beskrivelsen af forretningsmodellen under afsnittet "Selskabets hovedaktivitet og forretningsmodel".

Ledelsesberetning

Medarbejderforhold

DUOS Gruppen er en medarbejderintensiv virksomhed. Der var ved udgangen af 2019 ansat ca. 4.000 udførende medarbejdere. Hovedparten af DUOS Gruppens udførende medarbejdere er ufaglærte i forhold til jobbet som handicaphjælper, men flere har en kortere, mellemlang eller lang videregående uddannelse. Antallet af pædagog-, sundheds- og sygeplejerskeuddannede handicaphjælpere er således stigende. En del af DUOS Gruppens udførende medarbejdere - heriblandt en del studerende - har et relativt kortvarigt ansættelsesforhold i koncernen, idet ca. 50% af de udførende medarbejder dog har en anciennitet på 3 år eller mere.

Ved udgangen af 2019 var der ca. 32.500 aktivt jobsøgende personer i DUOS Gruppens jobdatabase, der er Danmarks største på sit felt. I løbet af 2019 har ca. 7.500 ansatte leveret hjælp igennem DUOS Gruppen. Der er således fortsat stor interesse for DUOS Gruppen som arbejdsplads.

DUOS Gruppen har i 2019 haft særlig fokus på virksomhedens udførende medarbejdere som vidensressource. Dette eftersom kvaliteten i DUOS Gruppens ydelser og borgernes oplevelse af kvalitet i høj grad er afhængig af de udførende medarbejders kompetencer, trivsel og fremtoning. Der har således været arbejdet målrettet med sikring af et godt arbejdsmiljø i borgerens hjem. Endvidere er træning af respiratoriske handicaphjælpere højt på dagsordenen.

Klima

DUOS Gruppen har fokus på flere energisparende tiltag. DUOS Gruppens administration har til huse i en energivenlig bygning i København. Der er installeret solfangere og vindmøller på taget samt varmtvands bordinger centralt til bygningen. Belysningen på kontorerne er udskiftet med energisparende belysning. Virksomheden har støt nedbragt antallet af firmabiler, og eksisterende biler må ikke overskride opsatte grænser for CO₂-udledning. DUOS Gruppen har ligeledes fokus på at nedbringe anvendelsen af papir og print ved blandt andet introduktion af nye IT-understøttede arbejdsprocesser.

DUOS Gruppens medarbejdere foranlediger selv deres transport til og fra borgernes hjem, og derfor kommunikerer DUOS Gruppen løbende om vigtigheden af offentlig transport fremfor privatkørsel. DUOS Gruppen anerkender den om end begrænsede miljø- og klimamæssige risiko ved befordringen mellem handicaphjælpernes og borgernes bopæl. DUOS Gruppen vil i løbet af 2020 implementere en Code of Conduct i organisationen.

Anti-korruption og bestikkelse

DUOS Gruppen driver virksomhed med nultolerance i relation til bestikkelse eller andre former for korruption. Siden datterselskabet DUOS A/S blev etableret i 1996, har dette været en af grundelementerne i virksomhedens DNA. DUOS Gruppens kundeportefølje består primært af offentlige instanser, og derfor har gennemsigtighed og ordentlighed været placeret højt på virksomhedens agenda siden dens oprindelse. DUOS Gruppen har derfor i dag ikke en nedskrevet politik om anti-korruption og bestikkelse. Derimod er værdierne en vigtig del af ledelsens udgangspunkt for adfærd og styring af virksomheden.

Ledelsesberetning

Menneskerettigheder

DUOS Gruppen ønsker at bidrage positivt til det omkringliggende samfund og de mennesker, som virksomheden kommer i kontakt med. Indsatsen er blandt andet inspireret af ILO's deklaration vedrørende rettigheder og principper ved arbejde.

I 2018 har datterselskabet DUOS A/S arbejdet med sikre medarbejdernes og borgernes personlige oplysninger mod misbrug gennem sikkerheds- og compliancemæssige foranstaltninger. DUOS A/S har i den forbindelse omlagt og udviklet virksomhedens processer og vidensdatabaser.

DUOS Gruppen har i 2019 ansat en Data Protection Officer, Chief Technology Officer og en Compliance Officer som skal være med til at sikre, at DUOS Gruppen fortsætter arbejdet med at leve op til de eksisterende og nye myndighedskrav vedrørende håndtering og beskyttelse af persondata.

I 2020 vil DUOS Gruppen fortsat arbejde med forankring og opmærksomhed på IT-sikkerhed og persondata i organisationen.

DUOS Gruppens aktiviteter indebærer udveksling og opbevaring af personfølsomme oplysninger, og derfor er der uvilkårligt en vis risiko forbundet med DUOS Gruppens håndtering af disse data.

Risikoanalyse

DUOS Gruppens risiko for negativ påvirkning af miljø og klima, menneskerettigheder og anti-korruption vurderes at være begrænset. Risikovurderingen er foretaget således, at udvalgte områder og forhold er analyseret for potentielle risici for henholdsvis DUOS Gruppen og DUOS Gruppens primære interessenter. Risiko er i den sammenhæng et produkt af forholdets proportionelle rolle i den daglige forretning og den sandsynlige negative påvirkning, forholdet kan have på virksomheden eller dens interessenter.

Der henvises endvidere til beskrivelsen af forretningsmodellen under afsnittet "Selskabets hovedaktivitet og forretningsmodel".

Ledelsesberetning

Vidensressourcer

Koncernens vidensressourcer kan opdeles i tre kategorier: kunder, processer og medarbejdere.

Kunder

Koncernens mål er at skabe værdi og tryghed for kunderne, der skabes i samarbejde med den enkelte kunde.

Processer

De kritiske forretningsprocesser er kvalitet og service. For at sikre at kunderne får den aftalte ydelse, stilles der krav om, at de enkelte metoder og procedure dokumenteres.

Medarbejdere

Der henvises til afsnittet omkring medarbejderforhold.

Begivenheder efter balancedagen

Covid-19

Pandemien har ramt verden på globalt plan i foråret 2020, hvilket har medført en væsentlig påvirkning både af den globale økonomi og for den enkelte virksomhed. DUOS Gruppen er ligeledes påvirket af den igangværende pandemi. Det forventes ikke, at pandemien vil have langvarige konsekvenser for DUOS Gruppen.

Koncernregnskab 31. oktober 2018 - 31. december 2019

Totalindkomstopgørelse

	<u>Note</u>	<u>2018/2019</u> TDKK
Nettoomsætning	1	763.035
Produktionsomkostninger	2,6	<u>-700.639</u>
Bruttoresultat		62.396
Distributionsomkostninger	2,6	-1.346
Administrationsomkostninger	2,6	<u>-64.964</u>
Resultat før finansielle poster		-3.914
Resultat fra kapitalandele indregnet efter indre værdis metode	11	-1.305
Finansielle indtægter	3	790
Finansielle omkostninger	4	<u>-2.910</u>
Resultat før skat		-7.339
Skat af årets resultat	5	<u>1.365</u>
Årets resultat		<u>-5.974</u>
Anden totalindkomst		<u>0</u>
Årets totalindkomst		<u>-5.974</u>

Koncernregnskab 31. oktober 2018 - 31. december 2019

Balance 31. december

Aktiver

Langfristede aktiver	<u>Note</u>	<u>2019</u> TDKK
Færdiggjorte udviklingsprojekter	7	1.229
Varemærker	7	34.800
Kontrakter	7	6.450
Goodwill	7	15.147
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	8	79
Indretning af lejede lokaler	8	188
Leasingaktiver	10	2.060
Kapitalandele indregnet efter indre værdis metode	11	4.552
Andre tilgodehavender	15	814
Udskudte skatteaktiver	12	<u>727</u>
Langfristede aktiver i alt		<u>66.046</u>
Kortfristede aktiver		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	15	98.904
Tilgodehavender hos joint venture-virksomheder	17	210
Andre tilgodehavender	15	1.984
Tilgodehavende selskabsskat	5,14	6.711
Periodeafgrænsningsposter		1.548
Likvide beholdninger		<u>9.173</u>
Kortfristede aktiver i alt		<u>118.530</u>
Aktiver		<u>184.576</u>

Koncernregnskab 31. oktober 2018 - 31. december 2019

Balance 31. december

Passiver

	<u>Note</u>	<u>2019</u> TDKK
Selskabskapital		4.000
Overkurs ved emission		36.000
Overført resultat		<u>-5.934</u>
Egenkapital		<u>34.066</u>
Langfristede gældsforpligtelser		
Leasingforpligtelser	10	450
Udskudt skatteforpligtelse	12	1.489
Anden gæld		<u>23.392</u>
Langfristede gældsforpligtelser i alt		<u>25.331</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		
Leasingforpligtelser	10	1.756
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.980
Forudbetalinger fra kunder	13	39.623
Gæld til tilknyttede	17	329
Selskabsskat	5	358
Anden gæld		<u>77.133</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		<u>125.180</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>150.511</u>
Passiver		<u>184.576</u>

Koncernregnskab 31. oktober 2018 - 31. december 2019

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u> TDKK	Overkurs ved <u>emission</u> TDKK	<u>Overført resultat</u> TDKK	<u>I alt</u> TDKK
Egenkapital 31. oktober 2018	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Årets resultat	0	0	-5.974	-5.974
Anden totalindkomst	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Totalindkomst i alt for perioden	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-5.974</u>	<u>-5.974</u>
Transaktioner med ejere				
Kontant kapitalforhøjelse (stiftelse)	2.200	19.800	0	22.000
Kapitalforhøjelse tegning af aktier	1.800	16.200	0	18.000
Aktiebaseret aflønning	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>40</u>	<u>40</u>
Egenkapital 31. december 2019	<u>4.000</u>	<u>36.000</u>	<u>-5.934</u>	<u>34.066</u>

Der foreslås ingen udbytte for regnskabsåret.

Koncernregnskab 31. oktober 2018 – 31. december 2019

Pengestrømsopgørelse

	Note	2018/2019 TDKK
Årets resultat		-5.974
Reguleringer	20	7.392
Ændring i driftskapital	20	<u>32.015</u>
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		33.433
Renteindbetalinger og lignende	3,20	790
Renteudbetalinger og lignende	4,20	<u>-2.910</u>
Pengestrømme fra ordinær drift		31.313
Betalt selskabsskat	5	<u>-9.180</u>
Pengestrømme fra driftsaktivitet		<u>22.133</u>
Køb af materielle anlægsaktiver	8	-619
Køb af dattervirksomheder og aktiviteter	21	-9.151
Køb af joint venture virksomheder	21	<u>-6.206</u>
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		<u>-15.976</u>
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomhed		-10.000
Tilbagebetaling af ansvarligt lån		-7.500
Afdrag på leasingforpligtelse		-1.484
Kontant kapitalforhøjelse		<u>22.000</u>
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		<u>3.016</u>
Ændring i likvider		9.173
Likvider 31. oktober 2018		<u>0</u>
Likvider 31. december 2019		<u>9.173</u>

Oversigt over noter til koncernregnskabet

Note

1	Omsætning
2	Medarbejderforhold
3	Finansielle indtægter
4	Finansielle omkostninger
5	Skat af årets resultat
6	Af- og nedskrivninger
7	Immaterielle anlægsaktiver
8	Materielle anlægsaktiver
9	Nedskrivningstests
10	Leasingaftaler
11	Kapitalandele i andre virksomheder
12	Udskudte skatteaktiver
13	Kontrakter med kunder
14	Gældsforpligtelser fra finansieringsaktivitet
15	Finansielle risici
16	Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser
17	Nærtstående parter
18	Aktiekapital
19	Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor
20	Ændring i driftskapital
21	Virksomhedssammenslutninger
22	Begivenheder efter balancedagen
23	Warrants
24	Anvendt regnskabspraksis
25	Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og vurderinger

Noter til koncernregnskabet

2018/2019
TDKK

1 Omsætning

Geografiske områder:

Danmark, Øst	617.524
Danmark, Vest	<u>145.511</u>
	<u>763.035</u>

Serviceydelser:

Administrationsordninger	433.999
Øvrige ordninger	<u>329.036</u>
	<u>763.035</u>

Hele koncernens omsætning fra salg af services indregnes over tid i takt med at kunderne modtager og forbruger servicen.

Noter til koncernregnskabet

	<u>2018/2019</u> TDKK
2 Medarbejderforhold	
Lønninger	621.984
Pensioner, bidragsbaserede	38.091
Andre omkostninger til social sikring	19.177
Andre personaleomkostninger	<u>2.956</u>
	<u>682.208</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	1.508
Lønninger, pensioner, andre omkostninger til social sikring og andre personaleomkostninger er omkostningsført under følgende poster:	
Produktionsomkostninger	641.189
Administrationsomkostninger	<u>41.019</u>
	<u>682.208</u>
<i>Vederlag til direktion og bestyrelse:</i>	
Vederlag	
Løn og honorarer	2.749
Pensionsbidrag, bidragsbaseret	137
Aktiebaseret aflønning	<u>40</u>
Vederlag til direktion og bestyrelse i alt	<u>2.926</u>
Direktionen og bestyrelsen er aflønnet via faste honorarer. Herudover indgår direktionen i et warrant-baseret incitamentsprogram. Der henvises til note 23 for beskrivelse heraf.	
3 Finansielle indtægter	
Andre finansielle indtægter	<u>790</u>
	<u>790</u>

Noter til koncernregnskabet

	<u>2018/2019</u> TDKK
4 Finansielle omkostninger	
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	1.006
Øvrige renteomkostninger	1.766
Renteomkostninger på leasingforpligtelser	<u>138</u>
Renter på finansielle forpligtelser målt til amortiseret kostpris	<u>2.910</u>
5 Skat af årets resultat	
Årets aktuelle skat	-2.468
Årets udskudte skat	3.819
Regulering af skat tidligere år	<u>14</u>
	<u>1.365</u>
Årets skat opdelt:	
Skat af årets resultat	1.365
Skat af anden totalindkomst	<u>0</u>
	<u>1.365</u>
Beregnet 22% skat af resultat før skat	1.605
Skatteeffekt af:	
Ikke-fradragsberettigede omkostninger	<u>-240</u>
	<u>1.365</u>
Effektiv skatteprocent	<u>19%</u>
6 Af- og nedskrivninger	
Afskrivninger, immaterielle aktiver	2.873
Afskrivninger, materielle aktiver	236
Afskrivninger, leasingaktiver	<u>1.834</u>
	<u>4.943</u>
Af- og nedskrivninger er omkostningsført under følgende poster:	
Produktionsomkostninger	2.150
Administrationsomkostninger	<u>2.793</u>
	<u>4.943</u>

Noter til koncernregnskabet

7 Immaterielle anlægsaktiver

	<u>Goodwill</u> TDKK	<u>Varemærker</u> TDKK	<u>Færdiggjorte</u> <u>udviklingspro-</u> <u>jekter</u> TDKK	<u>Erhvervede</u> <u>kontrakter</u> TDKK	<u>Total</u> TDKK
Kostpris 31. oktober 2018	0	0	0	0	0
Tilgang i årets løb			619		619
Tilgang ved virksomhedssammenslutning	<u>15.147</u>	<u>34.800</u>	<u>1.333</u>	<u>8.600</u>	<u>59.168</u>
Kostpris 31. december 2019	<u>15.147</u>	<u>34.800</u>	<u>1.952</u>	<u>8.600</u>	<u>59.787</u>
Ned- og afskrivninger 31. oktober 2018	0	0	0	0	0
Årets afskrivninger	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>723</u>	<u>2.150</u>	<u>2.873</u>
Ned- og afskrivninger 31. december 2019	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>723</u>	<u>2.150</u>	<u>2.873</u>
Regnskabsmæssig værdi					
31. december 2019	<u>15.147</u>	<u>34.800</u>	<u>1.229</u>	<u>6.450</u>	<u>56.914</u>

Årets afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver på TDKK 723 indgår i administrationsomkostninger og TDKK 2.150 indgår i produktionsomkostninger.

Foruden goodwill er det vurderet, at varemærkers brugstid anses som udefinerbar. Varemærket med en bogført værdi på TDKK 34.800 pr. 31. december 2019 er relateret til DUOS brand, hvilket er vurderet at have ubestemmelig levetid, da der ikke er en forudsigelig grænse for den periode, hvor varemærket genererer pengestrømme. Faktorer der har været medvirkende til, at brugstiden for varemærket er defineret som udefinerbar er: a) DUOS brand har eksisteret i mange år, b) Gruppens strategi er baseret på DUOS brand, c) eventuelt fremtidige opkøbte brands vil blive lagt ind under DUOS brand.

Udviklingsprojekter vedrører udvikling af virksomhedens eksisterende software platform. Projekterne forløber som planlagt ved anvendelse af de ressourcer, som ledelsen har afsat til udviklingen. Softwaren bliver anvendt i virksomheden til løbende styring af opgaver. Forud for igangsætningen af projekterne har virksomheden undersøgt behovet for opdateringer. De færdiggjorte udviklingsprojekter har en resterende levetid på 1-5 år.

Erhvervede kundekontrakter omfatter aftaler med kommuner om hjælp til borgere med særlige behov og har en bogført værdi på TDKK 6.450 pr. 31. december 2019. Kundekontrakterne har en resterende levetid på 3-5 år.

Noter til koncernregnskabet

8 Materielle anlægsaktiver

	Indretning af leje- de lokaler TDKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar TDKK	Total TDKK
Kostpris 31. oktober 2018	0	0	0
Tilgang ved virksomhedssammenslutning	324	179	503
Kostpris 31. december 2019	324	179	503
Ned- og afskrivninger 31. oktober 2018	0	0	0
Årets afskrivninger	136	100	236
Ned- og afskrivninger 31. december 2019	136	100	236
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	188	79	267

9 Nedskrivningstests

Ledelsen har pr. 31. december 2019 testet den regnskabsmæssige værdi er goodwill og varemærke med ubestemmelig levetid for nedskrivningsbehov.

IAS 36 kræver, at goodwill allokeres til pengestrømsfrembringende enheder til brug for gennemførelse af nedskrivningstest. Allokeringen af den goodwill, der opstod i forbindelse med overtagelsen af DUOS A/S-koncernen med en bogført værdi på TDKK 14.898, er på balancedagen endnu ikke blevet afsluttet som følge af, at arbejdet med identifikation af CGU'er der drager nytte af goodwill ikke er afsluttet. Nedskrivningstesten af goodwill er derfor blevet gennemført for DUOS Gruppen A/S-koncernen som helhed. Allokeringen af goodwill til pengestrømsfrembringende enheder vil blive afsluttet i løbet af 2020.

Nedskrivningstesten af DUOS-varemærket med en bogført værdi på TDKK 34.800 er ligeledes gennemført på koncernniveau. Genindvindingsværdien er baseret på nytteværdien, som er fastlagt ved anvendelse af forventede nettopengestrømme på basis af budgetterne for årene 2020-2024 godkendt af ledelsen og en diskonteringsfaktor før skat på 10,4%.

Nytteværdien er baseret på nøgleforudsætninger om:

- Omsætningsvækst 3 % pr. år
- Dækningsgraden hæves med 0,5 %-point pr. år
- Vækst i kapacitetsomkostninger med 2,5 % pr. år

Omsætningsvæksten for budgetteringsperioden er skønnet på baggrund af historiske vækstrater samt forventninger til kommende udbud.

Forbedring af dækningsgraden skal opnås ved hjælp af tilrettelagt driftsoptimering.

Væksten af kapacitetsomkostninger for budgetteringsperioden er skønnet på baggrund af historiske vækstrater samt forventninger til kommende udbud.

Noter til koncernregnskabet

9 Nedskrivningstests (fortsat)

Den vægtede gennemsnitlige vækstrate brugt til fremskrivning af fremtidige nettopengestrømme for årene efter 2024 (terminalperioden) er skønnet til 1%. Vækstraten vurderes ikke at overstige den langsigtede gennemsnitlige vækstrate på selskabers markeder.

Baseret på den gennemførte nedskrivningstest er det ledelsens vurdering, at genindvindingsværdien af såvel goodwill som DUOS-varemærket overstiger den regnskabsmæssige værdi, hvorfor der ikke er nogle nedskrivningsbehov.

Følsomhedsanalyse

Opgørelsen af nytteværdien er følsom overfor ændringer i de underliggende nøgleforudsætninger. Det er dog ledelsens vurdering, at en rimelig sandsynlig ændring i en eller flere nøgleforudsætninger ikke vil medføre en nedskrivning.

10 Leasingaftaler

Leasingaktiver

	<u>Biler</u> TDKK	<u>Ejendomme</u> TDKK	<u>Total</u> TDKK
Balance 31. oktober 2018	0	0	0
Tilgang	204		204
Tilgang ved virksomhedssammenslutninger	1.061	2.628	3.690
Afskrivninger for året	441	1.393	1.834
Balance 31. december 2019	<u>824</u>	<u>1.235</u>	<u>2.059</u>

Leasingforpligtelser

	<u>2019</u> TDKK
Forfald af leasingforpligtelser:	
Under 1 år	1.837
Mellem 1 til 3 år	652
Total ikke-diskonteret leasingforpligtelse 31. december 2019	<u>2.489</u>
Leasingforpligtelse indregnet i balancen	<u>2.206</u>
Kortfristet	<u>1.756</u>
Langfristet	<u>450</u>

Beløb indregnet i resultatopgørelsen

Renteomkostninger relateret til leasingforpligtelser	<u>138</u>
For 2018/2019 har DUOS Gruppen betalt TDKK 1.819 vedrørende leasingaftaler.	

Noter til koncernregnskabet

10 Leasingaftaler (fortsat)

Koncernens leasingaktiviteter består af biler og ejendomme.

For ejendomme indeholder leasingaftalens uopsigelige periode, perioder omfattet af en forlængelsesoption, som DUOS Gruppen med rimelig sandsynlighed forventer at udnytte, og perioder omfattet af en opsigelsesoption, som koncernen med rimelig sandsynlighed forventer ikke at udnytte. En andel af DUOS Gruppens leasingaftaler af ejendomme indeholder optioner, som giver koncernen ret til at forlænge aftalen.

DUOS Gruppen har leasingaktiviteter i begrænset omfang. Ejendomme anvendes til administration og vurderes at være indgået på rimelige vilkår. Selskabet er i begrænset omfang eksponeret overfor usikkerheder vedrørende potentielle fremtidige pengestrømme.

DUOS Gruppen har indgået leasingaftaler vedrørende koncernens biler. Leasingbilerne anvendes primært af ledelsesgruppen i koncernen. Leasingaftaler vedrørende biler indeholder normalt ingen forlængelsesoptioner.

Noter til koncernregnskabet

11 Kapitalandele i andre virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Selskabskapital</u>	<u>Stemme- og ejerandel</u>
DUOS A/S	København	1.000	100%
DUOS TM A/S	København	400	100%
DUOS Bosteder A/S	København	400	100%
DUOS Senior Service A/S	København	400	100%

Kapitalandele i joint ventures

Finansielle oplysninger for koncernens individuelt væsentlige joint venture korrigeret for forskelle i anvendt regnskabspraksis:

	Blæksprutten ApS
Hjemsted	Hjørring
Ejerandel	49,44%
	TDKK
Bruttofortjeneste	34.773
Personaleomkostninger	-35.797
Afskrivninger	-234
Resultat af kapitalandele	-3.192
Renteindtægter	2
Renteomkostninger	-183
Skat af årets resultat	-4.611
Årets resultat	-4.611
Anden totalindkomst	0
Langfristede aktiver	465
Kortfristede aktiver	7.665
Langfristede forpligtelser	1.192
Kortfristede forpligtelser	8.969
Likvide beholdninger	1.937
Egenkapital	-3.699
Koncernens andel af egenkapitalen	-1.829
Goodwill vedrørende disse	6.230
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019 af kapitalandele i associerede virksomheder	4.401

Ledelsen har vurderet, at koncernen har fælles kontrol med Blæksprutten ApS på baggrund af bestemmelser i ejeraftaler. Selskabet driver virksomhed inden for ældrepleje, hvilket relaterer sig til aktiviteter i øvrige koncernselskaber.

Noter til koncernregnskabet

11 Kapitalandele i andre virksomheder (fortsat)

Kapitalandele i associerede selskaber

Koncernen har desuden en 20% ejerandel i Center for Bostøtte og Udvikling ApS, der indregnes efter den indre værdis metode. Den bogførte værdi af investeringen udgør TDKK 151 pr. 31. december 2019. Eftersom der i 2019 har været indikationer på værdiforringelse, har ledelsen gennemført en nedskrivningstest af investeringen baseret på forventning om koncernens andel af de forventede fremtidige pengestrømme. Som følge heraf er der for 2019 indregnet en nedskrivning på TDKK 349, der i resultatopgørelsen er præsenteret under finansielle omkostninger.

	<u>2019</u> TDKK
12 Udskudte skat, netto vedrører:	
Immaterielle anlægsaktiver	-1.660
Materielle anlægsaktiver	394
Underskud til fremførsel	<u>504</u>
Udskudt skat pr. 31. december 2019	<u>-762</u>
 Udskudt skat præsenteres således:	
Udskudt skatteaktiv	727
Udskudt skatteforpligtelse	<u>-1.489</u>
	<u>-762</u>

Det indregnede skatteaktiv består af skattemæssige underskud til fremførsel, som forventes udnyttet inden for de kommende 3-4 år. Det fremførbare skattemæssige underskud kan fremføres uden tidsmæssig begrænsning. Ved vurdering af udnyttelsen af skatteaktivet er særlig lagt vægt på, at virksomheden har gennemført effektiviseringer, der forventes af øge selskabets bruttoavanceprocent. Samtidig er der gennemført prisreguleringer på de eksisterende produkter.

Noter til koncernregnskabet

13 Kontrakter med kunder

Tilgodehavender fra salg

31. oktober 2018	0
31. december 2019	<u>98.904</u>

Forudbetalinger fra kunder

31. oktober 2018	0
31. december 2019	<u>39.623</u>

Forudbetalinger fra kunder er relateret til kontrakter, hvor koncernen har modtaget ubetingede forudbetalinger fra kunder for endnu ikke udført arbejde.

Stigningen i tilgodehavender fra salg og forudbetalinger fra kunder er primært relateret til købet af DUOS A/S, hvor der i forbindelse med overtagelsen blev indregnet tilgodehavender fra salg og forudbetalinger fra kunder på henholdsvis TDKK 74.505 og TDKK 35.226.

De modtagne forudbetalinger fra kunder forventes at blive indregnet som omsætning i løbet af 2020.

14 Gældsforpligtelser fra finansieringsaktivitet

2018/2019

	<u>Primo</u>	<u>Pengestrømme</u>	<u>Ikke-kontante ændringer</u>		<u>Ultimo</u>
	TDKK	TDKK	TDKK		TDKK
			Virksomheds- køb	Øvrige	
Leasingforpligtelser	0	-1.483	3.689	0	2.206
Ansvarligt lån	0	-7.500	7.500	0	0
Skyldig købesum	<u>0</u>	<u>-10.000</u>	<u>10.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Gældsforpligtelser fra finansieringsaktiviteter i alt	<u>0</u>	<u>-18.983</u>	<u>21.189</u>	<u>0</u>	<u>2.206</u>

Noter til koncernregnskabet

15 Finansielle risici

Koncernen har en centraliseret styring af finansielle risici, som foretages af koncernens ledelse. Ledelsen overvåger månedligt koncernens risikokoncentration på strategisk, operationelt og finansielt niveau.

Det er koncernens politik ikke at foretage aktiv spekulation i finansielle risici. Koncernens finansielle strategi retter sig således alene mod styring og reduktion af de finansielle risici, der er en direkte følge af koncernens drift, investeringer og finansiering.

Koncernens væsentligste finansielle risici er beskrevet i afsnittene nedenfor. Beskrivelse af arten og omfanget af virksomhedens risici hidrørende fra finansielle instrumenter på balancedagen, herunder markedsrisici, kreditrisici og likviditetsrisici

Markedsrisici

Markedsrisici omfatter valuta- og renterisici.

Koncernen er ikke eksponeret over for valutarisici, som følge af købs- og salgstransaktioner udelukkende foretages i de enkelte koncernselskabers funktionelle valuta, der alle er DKK.

I relation til renterisici har koncernen – ud over leasingforpligtelser – ingen rentebærende gæld pr. 31. december 2019 og er som følge heraf ikke eksponeret over for udsving i renteniveauet. Koncernen har i løbet af regnskabsåret tilbagebetalt sit lån fra tilknyttede virksomheder, hvorfor der på balancedagen ikke er nogen risici for renteændringer.

Følsomhed overfor ændring i renteniveauet fra koncernens indestående af likvider vurderes som værende ubetydelig.

Kreditrisici

Koncernen er eksponeret over for kreditrisici fra tilgodehavender fra salg, fra indeståender i banker samt mellemværender med tilknyttede og associerede virksomheder.

Kreditrisici på indestående i banker opstår, når der er usikkerhed om modpartens evne til at honorere sine forpligtelser ved forfald. Koncernen reducerer kreditrisici over for banker ved udelukkende at have indeståender i banker med høje kreditvurderinger.

Risici relateret til tilgodehavender fra salg opstår, når koncernens virksomheder gennemfører salg, hvor der ikke modtages forudbetalinger. Hovedparten af koncernens kunder udgøres af danske kommuner og regioner, som alle har en høj kreditvurdering. Det er derfor ledelsens vurdering, at kreditrisikoen fra tilgodehavender fra salg er begrænset.

Betalingsbetingelserne ved salg af serviceydelser er normalt 30-45 dage.

Noter til koncernregnskabet

15 Finansielle risici (fortsat)

Til vurdering af behov for nedskrivning af tab på tilgodehavender fra salg anvender koncernen den simplificerede 'expected credit loss model', hvorefter det forventede tab i hele tilgodehavendets levetid indregnes straks i resultatopgørelsen. Som følge af koncernen primært indgår kontrakter med offentlige kunder, er der historisk ikke konstateret nogle væsentlige tab på udeståender. Det er ledelsens vurdering, at de forventede fremtidige tab på de indregnede tilgodehavender pr. 31. december 2019, vil være uvæsentlige. Som følge heraf har koncernen ikke indregnet noget forventet tab på tilgodehavender.

Den bogførte værdi af de finansielle aktiver afspejler den maksimale kreditrisiko.

Likviditetsrisici

Koncernen er eksponeret for likviditetsrisici som følge af sine løbende aktiviteter. Likviditetsrisici omfatter risikoen for, at koncernen ikke kan honorere sine finansielle forpligtelser, når de forfalder.

Koncernen udarbejder løbende likviditetsforecast, der skal skabe overblik og sikre, at der er det nødvendige kapitalberedskab til at drive koncernen, og derigennem at koncernen kan indfri sine finansielle forpligtelser.

Forfaldsanalyse

Forfaldsanalysen er baseret finansielle forpligtelser indregnet på balancedagen og omfatter alle fremtidige udiskonterede pengestrømme inkl. estimerede rentebetalinger.

2019	Indenfor 1 år	1 til 3 år	3 til 5 år	Over 5 år	Total
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Kreditorer	5.980	0	0	0	5.980
Leasingforpligtelser	1.837	652	0	0	2.489
Selskabsskat	<u>358</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>358</u>
	<u>8.175</u>	<u>652</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>8.827</u>

Noter til koncernregnskabet

15 Finansielle risici (fortsat)

Kategorier af finansielle aktiver og forpligtelser

Finansielle aktiver målt til amortiseret kostpris:

	<u>2019</u> TDKK
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	98.904
Tilgodehavender hos joint venture-virksomheder	210
Likvide midler	<u>9.173</u>
	<u>108.287</u>

Finansielle forpligtelser målt til amortiseret kostpris:

Leverandørgæld	5.980
Gæld til tilknyttede	329
Leasingforpligtelser	<u>2.206</u>
	<u>8.515</u>

Den regnskabsmæssige værdi og dagsværdi er tilnærmelsesvis ens for finansielle instrumenter målt til amortiseret kostpris.

Noter til koncernregnskabet

16 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Andre eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Liberatio A/S, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royalty skat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatten og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

17 Nærtstående parter

DUOS Gruppen A/S er det ultimative moderselskab i koncernen og har ingen nærtstående parter med bestemmende indflydelse.

Koncernens nærtstående parter med betydelig indflydelse omfatter moderselskabets bestyrelse og direktion samt disse personers nære familiemedlemmer. Nærtstående parter omfatter desuden virksomheder, hvori denne personkreds har væsentlige interesser. Vederlag til direktion og bestyrelse fremgår af note 2.

De nærtstående parter omfatter også de interesser i joint ventures og associerede virksomheder (se note 11).

Der har ikke været samhandel med joint venture-virksomheder.

Andre transaktioner med nærtstående parter

Tilbagebetaling af lån og løbende mellemregninger med tilknyttede virksomheder.

<u>2018/2019</u>
TDKK
<u>22.355</u>
<u>22.355</u>

Heraf er TDKK 12.963 både optaget og indfriet i regnskabsperioden.

Tilknyttede virksomheder omfatter ejere af moderselskabet.

Tilgodehavender hos associerede virksomheder	210
Gæld til tilknyttede virksomheder	329

Gæld til koncernselskaber forrentes med 5 %. Gælden forventes at blive indfriet kontant.

Noter til koncernregnskabet

18 Aktiekapital

	Antal stk.	Nominal værdi (TDKK)
31. oktober 2018	2.200	2.200
Kontant kapitalforhøjelse	1.800	1.800
31. december 2019 – fuldt indbetalt	4.000	4.000

Aktierne har en pålydende værdi på DKK 1 pr. stk. Ingen aktier er tildelt særlige rettigheder. Der er ingen begrænsninger i omsætteligheden og ingen stemmeretsbegrænsninger.

Kapitalstyring

Koncernen vurderer løbende behovet for tilpasning af kapitalstrukturen for at afveje det højere afkastkrav på egenkapital over for den øgede usikkerhed, som er forbundet med fremmedkapital.

Koncernens mål med kapitalstyring er, at:

- Sikre koncernens evne til at opfylde kravet omkring fortsat drift, så man kan tildele afkast til aktieejerne og fordele for øvrige interessenter.
- Der er den optimale kapitalstruktur til at reducere omkostningen på kapital

Kapitalen styres for koncernen som helhed.

Pr. 31. december 2019 udgør koncernens soliditetsgrad 18,5%. Der er ikke opsat nogen kvantitative mål herfor.

Noter til koncernregnskabet

	<u>2019</u> TDKK
19 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor	
Revisionshonorar til PricewaterhouseCoopers	246
Andre ydelser	<u>638</u>
	<u>883</u>
20 Ændring i driftskapital	
Ændring i tilgodehavender	-73
Ændring i deposita	173
Ændring i intercompany	-210
Ændring i periodeafgrænsningsposter	-1.548
Ændring i leverandørgæld	3.970
Ændring i anden gæld og forudbetalinger	<u>29.703</u>
Ændring i driftskapital i alt	<u>32.015</u>
Reguleringer	
Finansielle indtægter	-790
Finansielle omkostninger	2.910
Resultat af kapitalandele	1.305
Afskrivninger	4.943
Aktievederlag	40
Nedskrivninger	349
Skat af årets resultat	<u>-1.365</u>
Reguleringer i alt	<u>7.392</u>

Noter til koncernregnskabet

21 Virksomhedssammenslutninger

Koncernen har den 30. november 2018 overtaget kontrollen over DUOS A/S ved overtagelse af alle aktier i selskabet. Overtagelsen er sket som et led i strategi om at opnå synergi på forskellige områder under Serviceloven og beslægtede områder. DUOS' brand er et stærkt varemærke indenfor det sociale område, og DUOS A/S har gennem mange år opbygget dette varemærke. Varemærke og goodwill vil give synergier indenfor mange aspekter på de sociale områder.

Specifikation af indregnede overtagne aktiver og forpligtelser gennem virksomhedssammenslutninger pr. overtagelsestidspunktet:

	<u>2019</u> TDKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5.063
Leasingaktiver	3.689
Likvide beholdninger	12.849
Tilgodehavender	99.618
Udskudt skatteaktiv	3.680
Leasingforpligtelser	-3.689
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-2.009
Forudbetalinger	-34.696
Anden gæld	-75.035
Ansvarligt lån	-7.829
Varemærker	34.800
Kontrakter	8.600
Udskudt skat	-9.476
Overtagne nettoaktiver	<u>35.565</u>
Goodwill	<u>15.147</u>
Købsvederlag	<u>50.712</u>

Den opståede goodwill på TDKK 15.147 kan henføres til arbejdsstyrken og knowhow. Den indregnede goodwill er ikke skattemæssigt afskrivningsberettiget.

Købesummen udgøres af:

Kontant vederlag	22.712
Skyldig købesum	10.000
Indskud af aktier	<u>18.000</u>
	<u>50.712</u>

Nettopengestrøm ved køb af datterselskab

Kontantvederlag	22.000
- Overtagne likvide beholdninger	<u>-12.849</u>
Nettopengestrøm - investeringsaktiviteter	<u>9.151</u>

Noter til koncernregnskabet

21 Virksomhedssammenslutninger (fortsat)

Transaktionsomkostninger afholdt i forbindelse med købet vedrørende juridiske rådgivere udgør TDKK 265 og er indregnet i resultatopgørelsen under administrationsomkostninger.

DUOS A/S koncernen indgår i omsætningen med TDKK 758.923 og årets resultat med TDKK 25.885 for perioden siden overtagelsen d. 30. november 2018.

Omsætning og årets resultat for koncernen for 2018/2019, opgjort proforma som om DUOS A/S koncernen blev overtaget 31. oktober 2018, udgør TDKK 818.923 henholdsvis TDKK -4.836. Proformatallene er opgjort med udgangspunkt i det faktiske købsvederlag og den foretagne købesumallokering pr. overtagelsesdagen, men afskrivninger m.v. indgår i proformatallene fra 31. oktober 2018 sammen med DUOS A/S koncernens resultat for perioden.

Overtagne aktiver indgår tilgodehavender fra salg med en dagsværdi på TDKK 99.618 svarende til det kontraktlige tilgodehavende bruttobeløb, eftersom intet beløb vurderes at være uerholdeligt pr. overtagelsestidspunktet.

22 Begivenheder efter balancedagen

Covid-19

Pandemien har ramt verden på globalt plan i foråret 2020, hvilket har medført en væsentlig påvirkning både af den globale økonomi og for den enkelte virksomhed. DUOS Gruppen er påvirket af den igangværende pandemi. Det forventes ikke, at pandemien vil have langvarige konsekvenser for DUOS Gruppen.

23 Aktiebaseret aflønning

Koncernen har i 2019 etableret et aktiebaseret incitamentsprogram for direktionen i moderselskabet DUOS Gruppen A/S. Programmet omfatter i alt op til 210.500 stk. tegningsretter (warrants) og er blevet godkendt på selskabets generalforsamling i 2019. Alle tegningsretter som programmet omfatter, er blevet tildelt i løbet af 2019 uden vederlag. Tegningsretterne er ikke stemmeberettigede og oppebærer ikke ret til udbytte.

Incitamentsprogrammet har til formål at motivere deltageren til at skabe langsigtet værditilvækst for selskabet og koncernen. Hver tegningsret giver modtageren ret til tegning af 1 aktie á nominelt 1 kr. i DUOS Gruppen A/S mod betaling af den i aftalen fastsatte tegningskurs. Ved udlodning af udbytte fra selskabet i perioden frem til udnyttelsen vil tegningskursen blive reguleret tilsvarende.

Noter til koncernregnskabet

23 Aktiebaseret aflønning (fortsat)

Tegningsretterne kan udnyttes i forbindelse med en 'exit-begivenhed' fra tildelingstidspunktet og frem til 31. december 2031. Er der ikke indtruffet en sådan begivenhed i perioden kan tegningsretterne udnyttes på udløbstidspunktet. Ved ophør af ansættelsesforholdet har deltageren under visse omstændigheder ret til at kræve afregning af programmet i kontanter. Der er pr. 31. december 2019 ikke indregnet nogen forpligtelse vedrørende den kontantbaserede del, eftersom denne ikke har nogen værdi.

Efter udnyttelse af tegningsretterne vil nytegnede aktier have samme rettigheder som de eksisterende aktier.

	Gennemsnitlig udnyttelseskurs pr. tegningsret	Antal stk.
31. oktober 2018	-	-
Tildelt i året	DKK 33,50	210.500
31. december 2019	DKK 33,50	210.500

Alle udestående tegningsretter udløber pr. 31. december 2031.

For de udestående tegningsretter udgør den kontraktuelle periode indtil udløb 12 år pr. 31. december 2019 og har en aktuel udnyttelsespris på DKK 33,50 pr. tegningsret. Alle udestående tegningsretter kan udnyttes i tilfælde af en exit-begivenhed.

I 2019 er der indregnet TDKK 40 som en omkostning i resultatopgørelsen under administrationsomkostninger.

Dagsværdi af tildelte tegningsretter

Dagsværdien på tildelingstidspunktet er for hver tegningsret opgjort til DKK 1,42, og er baseret på Black-Scholes model til værdiansættelse af optioner. Værdiansættelsen af dagsværdien af tegningsretterne på tildelingstidspunktet er baseret på følgende forudsætninger.

- Aktiekurs på tildelingstidspunktet: DKK 12,50
- Udnyttelseskurs: DKK 33,50
- Forventet volatilitet: 43,21 %
- Forventet løbetid: 5 år
- Risikofri rente: -0,46%

Den forventede volatilitet er baseret på eksterne volatilitetsestimater for selskaber indenfor 'healthcare support service'-sektoren justeret for faktorer specifikke for DUOS Gruppen A/S.

Den forventede løbetid er baseret på ledelsens forventninger til, at en exit-begivenhed indtræffer.

Noter til koncernregnskabet

24 Anvendt regnskabspraksis

Koncernregnskabet for DUOS Gruppen A/S for 31. oktober 2018 – 31. december 2019 er udarbejdet i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards (IFRS) som godkendt af EU samt årsregnskabslovens yderligere bestemmelser for store virksomheder i regnskabsklasse C.

Koncernregnskabet for 2019 er aflagt i TDKK.

Bestyrelse og direktion har d. 11. juni 2020 behandlet og godkendt årsrapporten for 2018/2019 for DUOS Gruppen A/S. Årsrapporten forelægges til DUOS Gruppen A/S' aktionærer til godkendelse på den ordinære generalforsamling d. 11. juni 2020.

Ny regnskabsregulering

Visse nye regnskabsstandarder og fortolkninger er blevet offentliggjort, som ikke er obligatoriske for rapporteringsperioden 31. december 2019. Ingen af disse standarder forventes at have en væsentlig indflydelse på koncernen.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet DUOS Gruppen A/S samt virksomheder, hvori moderselskabet direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori moderselskabet gennem aktiebesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse.

Koncernen har bestemmende indflydelse på en virksomhed, hvis koncernen er eksponeret for eller har ret til variable afkast fra sin involvering i virksomheden og har mulighed for at påvirke disse afkast gennem sin råderet over virksomheden.

Virksomheder, hvor koncernen har fælles bestemmende indflydelse gennem aftaler med øvrige ejere, og hvor deltagerne alene har rettigheder over nettoaktiverne klassificeres som joint ventures.

Virksomheder, hvori koncernen udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse på driftsmæssige og finansielle beslutninger, klassificeres som associerede virksomheder. Betydelig indflydelse foreligger typisk, når koncernen direkte eller indirekte ejer eller råder over mere end 20 % af stemmerettighederne, men mindre end 50 %.

Noter til koncernregnskabet

24 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Ved konsolideringen sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, udbytter og mellemværender samt realiserede og urealiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres.

Moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udlignes med moderselskabets andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Leasingaftaler

DUOS Gruppen A/S har med virkning fra d. 31. oktober 2018 førtidsimplementeret den nye leasingstandard IFRS 16. Eftersom regnskabet for perioden d. 31. oktober 2018 – 31. december 2019 er det første regnskab for DUOS Gruppen A/S, præsenteres der ingen sammenligningstal.

Under IFRS 16 skal alle leasingaftaler (med få undtagelser) indregnes i balancen. Det betyder at der skal indregnes en leasingforpligtelse svarende til nutidsværdien af de fremtidige leasingbetalinger, samt et tilsvarende leasingaktiv korrigeret for eventuelle betalinger til leasinggiver foretaget forud for leasingaftalens start, og modtagne incitaments betalinger, modtaget fra leasinggiver.

Koncernen indregner leasingforpligtelsen og leasingaktivet fra det tidspunkt, hvor aktivet stilles til rådighed for koncernen. De fremtidige leasingydelse tilbagediskonteres med en marginal lånerente og inkluderer faste betalinger, variable betalinger der ændrer sig ift. et indeks samt eventuelle betalinger under en restværdigaranti.

Leasingforpligtelsen måles efterfølgende til amortiseret kostpris under den effektive rentes metode, mens leasingaktivet afskrives lineært over leasingaftalens løbetid.

Leasingforpligtelsen genmåles, hvis der forekommer ændringer i de underliggende kontraktuelle pengestrømme fra ændringer i et indeks eller hvis koncernen ændrer sin hidtidige vurdering vedrørende eventuelle forlængelses- eller opsigelsesmuligheder, så de med rimelig sandsynlighed forventes at blive udnyttet. En tilsvarende regulering vil føres på aktivet.

Koncernen præsenterer leasingaktivet og leasingforpligtelsen særskilt i balancen

Der henvises til note 14 for en opgørelse af koncernens leasingaftaler.

Noter til koncernregnskabet

24 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Virksomhedssammenslutninger

Virksomheder erhvervet som led i en virksomhedssammenslutning eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra overtagelsestidspunktet. Overtagelsestidspunktet er defineret som dagen hvorpå koncernen opnår kontrol over den erhvervede virksomhed.

Ved virksomhedssammenslutninger anvendes overtagelsesmetoden, hvilket indebærer at den erhvervede virksomheds identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Identificerbare immaterielle aktiver indregnes, hvis de kan udskilles. Der indregnes udskudt skat af de foretagne omvurderinger.

Den positive forskel mellem købsvederlaget og dagsværdien af de overtagne identificerbare aktiver og forpligtelser indregnes som goodwill under immaterielle aktiver. Ved overtagelsen allokeres goodwill til de pengestrømsfrembringende enheder, der efterfølgende danner grundlag for nedskrivningstest.

Købsvederlaget for en virksomhed består af dagsværdien af det aftalte vederlag i form af overdragne aktiver, påtagne forpligtelser og udstedte egenkapitalinstrumenter. Hvis dele af købsvederlaget er betinget af fremtidige begivenheder eller opfyldelse af aftalte betingelser, indregnes denne del af købsvederlaget til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Efterfølgende måles betingede købsvederlag, der ikke er et egenkapitalinstrument, til dagsværdi over resultatopgørelsen.

Omkostninger, afholdt i forbindelse med virksomhedskøb, indregnes i regnskabspost i afholdelsesåret.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Koncernens omsætning omfatter kontrakter med levering af serviceydelser i form af personlig assistance til borgere med fysiske og psykiske funktionsnedsættelser. Størstedelen af ydelserne leveres til borgere i henhold til aftaler indgået med kommuner og regioner baseret på bevillinger.

Serviceydelser indregnes over tid i takt med borgeren modtager og forbruger fordelene ved assistancen.

For hver serviceaftale identificeres alle særskilte leveringsforpligtelser, der indregnes og måles særskilt. Hvis en serviceaftale omfatter flere leveringsforpligtelser, allokeres serviceaftales samlede transaktionspris forholdsmæssigt til aftalens enkelte leveringsforpligtelser.

Den del af vederlaget fra serviceaftaler der er variabelt, indregnes først i omsætningen, når det er rimelig sikkert, at der ikke i efterfølgende perioder vil skulle ske tilbageførsel heraf.

Noter til koncernregnskabet

24 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning. I produktionsomkostninger indgår direkte og indirekte omkostninger til løn, gager og hjælpematerialer

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes til distribution af solgte ydelser samt til salgskampagner, herunder omkostninger til salgs- og distributionspersonale, reklameomkostninger mv.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes til ledelse. Herunder omkostninger til det administrative personale samt kontorholdsomkostninger og afskrivninger samt af- og nedskrivninger på materielle anlægsaktiver og leasingaktiver.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, anden totalindkomst eller direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer i anden totalindkomst eller på egenkapitalen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Færdiggjorte udviklingsprojekter

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle anlægsaktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostninger afholdes.

Noter til koncernregnskabet

24 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, der direkte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden udgør 5 år. Udviklingsprojekter nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kundekontrakter erhvervet som led i virksomhedssammenslutninger indregnes til dagsværdi på overtagelsestidspunktet og afskrives efterfølgende lineært over den forventede levetid.

Goodwill og immaterielle anlægsaktiver med udefinerbar levetid

Erhvervet goodwill og varemærker måles til kostpris med fradrag af akkumulerede nedskrivninger.

Der foretages ikke amortisering af goodwill eller varemærker, der anses for at have udefinerbar levetid. I stedet testes goodwill og varemærker årligt for nedskrivningsbehov, første gang inden udgangen af overtagelsesåret. Der foretages årligt en revurdering af, hvorvidt levetiden for varemærker fortsat vurderes at være udefinerbar.

Den regnskabsmæssige værdi af goodwill og varemærker testes sammen med de øvrige langfristede aktiver for nedskrivning i den pengestrømsfrembringende enhed (CGU) hvortil goodwill er allokeret, og nedskrives til genindvindingsværdi over resultatopgørelsen, hvis den regnskabsmæssige værdi er højere.

Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Materielle anlægsaktiver

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

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2 - 5 år
Indretning af lejede lokaler	2 - 5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Noter til koncernregnskabet

24 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Koncernen indregner nedskrivning, når den regnskabsmæssige værdi af et aktiv henholdsvis en pengestrømsfrembringende enhed overstiger aktivets eller den pengestrømsfrembringende enheds genindvindingsværdi.

Genindvindingsværdien opgøres i hvert enkelt tilfælde som den højeste værdi af nytteværdien og dagsværdi fratrukket salgsomkostninger. Dette opgøres som hovedregel på baggrund af nutidsværdien af de forventede fremtidige nettopengestrømme fra den pengestrømsfrembringende enhed.

Nedskrivningen indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis produktions- og administrationsomkostninger.

Kapitalandele i joint ventures og associerede virksomheder

Kapitalandele i joint ventures og associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode, hvilket betyder at kapitalandelene i balancen måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis.

Kapitalandele i joint ventures og associerede virksomheder testes for nedskrivningsbehov, når der er indikationer på værdiforringelse. Nedskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under finansielle omkostninger. Joint ventures og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Hvis koncernen har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds underbalance helt eller delvist, indregnes denne under hensatte forpligtelser.

Ved køb af kapitalandele i joint ventures eller associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelsen af virksomhedssammenslutninger. Goodwill der er erhvervet i forbindelse med erhvervelse af kapitalandelene afskrives ikke, men indgår som en del af den regnskabsmæssige værdi af investeringen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris.

Nedskrivninger på finansielle tilgodehavender, herunder tilgodehavender fra salg, opgøres efter en expected credit loss-model. Det betyder at det samlede tab indregnes straks i resultatopgørelsen på samme tidspunktet som indregningstidspunktet i balancen på baggrund af det forventede tab i tilgodehavendets fulde levetid.

Noter til koncernregnskabet

24 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Kapitalandele i joint ventures og associerede virksomheder

Kapitalandele i joint ventures og associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode, hvilket betyder at kapitalandelene i balancen måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis.

Kapitalandele i joint ventures og associerede virksomheder testes for nedskrivningsbehov, når der er indikationer på værdiforringelse. Nedskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under finansielle omkostninger. Joint ventures og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Hvis koncernen har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds underbalance helt eller delvist, indregnes denne under hensatte forpligtelser.

Ved køb af kapitalandele i joint ventures eller associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelsen af virksomhedssammenslutninger. Goodwill der er erhvervet i forbindelse med erhvervelse af kapitalandelene afskrives ikke, men indgår som en del af den regnskabsmæssige værdi af investeringen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris.

Nedskrivninger på finansielle tilgodehavender, herunder tilgodehavender fra salg, opgøres efter en expected credit loss-model. Det betyder at det samlede tab indregnes straks i resultatopgørelsen på samme tidspunktet som indregningstidspunktet i balancen på baggrund af det forventede tab i tilgodehavendets fulde levetid.

Udskudte og aktuelle skatteaktiver og -forpligtelser

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.

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i årets totalindkomst.

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Noter til koncernregnskabet

24 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser, herunder gæld til tilknyttede virksomheder, leasingforpligtelser og leverandør gæld, indregnes til dagsværdi med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris efter den effektive rentefodsmetode.

Anden gæld måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Egenkapital

Overkurs ved emission omfatter beløb ud over den nominelle aktiekapital, som er indbetalt af aktionærene ved kapitaludvidelser og gevinster og tab ved salg af egne aktier.

Overkursen kan efter vedtægterne frit anvendes til udlodning af udbytte.

Reserven kan desuden overføres til overført overskud.

Aktiebaseret aflønning

Selskabet incitamentsprogram, der er baseret på tegningsretter, er klassificeret som et egenkapitalbaseret program.

For egenkapitalbaserede programmer opgøres dagsværdien på tildelingstidspunktet, som indregnes i resultatopgørelsen med modpost direkte på egenkapitalen som en ejertransaktion. Omkostningen indregnes i resultatopgørelsen over den periode, hvor der erhverves endelig ret til de tildelte tegningsretter (vesting-perioden).

I det omfang deltageren, som følge af ansættelsesforholdets ophør, er berettiget til at få programmet afregnet i kontante, indregnes der en forpligtelse i balancen svarende til det beløb, der skal anvendes for at kunne afvikle forpligtelsen. Der foretages genmåling af forpligtelsen på hver balancedag.

For yderligere omtale af incitamentsprogrammet henvises til note 23.

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Noter til koncernregnskabet

24 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver, samt køb af dattervirksomheder og associerede virksomheder

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser, afdrag på leasinggæld samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttofortjeneste}}{\text{Nettoomsætning}} \times 100$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo}}{\text{Samlede aktiver ultimo}} \times 100$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat}}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}} \times 100$

Noter til koncernregnskabet

25 Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og vurderinger

Virksomhedssammenslutninger

Ved overtagelse af virksomheder skal den overtagne virksomheds identificerbare aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser indregnes efter overtagelsesmetoden til dagsværdi. De væsentligste aktiver er sædvanligvis goodwill, materielle og immaterielle aktiver samt tilgodehavender.

For en stor del af de aktiver og forpligtelser, der overtages, findes der ingen effektive markeder, som kan anvendes til at fastsætte dagsværdien. Dette gælder især for overtagne immaterielle aktiver. De metoder, der typisk anvendes, tager udgangspunkt i nutidsværdien af fremtidige pengestrømme ud fra for eksempel royalty-satser eller andre forventede nettopengestrømme relateret til aktivet, eller kostprismetoden, de eksempelvis tager udgangspunkt i genanskaffelsesprisen.

Ledelsen foretager derfor skøn i forbindelse med opgørelse af dagsværdien for de overtagne aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser. Afhængig af postens art kan opgørelsen af dagsværdi være behæftet med usikkerhed og muligvis blive genstand for efterfølgende regulering. Dagsværdien af de identificerbare aktiver og forpligtelser fremgår af note 21 om virksomhedssammenslutninger.

Nedskrivningstests for goodwill og varemærker

Ved den årlige nedskrivningstest af goodwill, eller når der er indikation på et nedskrivningsbehov, foretages skøn over, om de dele af virksomheden (pengestrømsfrembringende enheder), som goodwillen knytter sig til, vil være i stand til at generere tilstrækkelige positive nettopengestrømme i fremtiden til at understøtte værdien af goodwill og øvrige nettoaktiver i den pågældende del af virksomheden.

Som følge af forretningens karakter må der skønnes over forventede pengestrømme mange år ud i fremtiden, hvilket naturligt fører til en vis usikkerhed. Usikkerheden er afspejlet i den valgte diskonteringsrente.

Årsregnskab for moderselskabet

Resultatopgørelse 31. oktober 2018 31. december 2019

	<u>Note</u>	<u>2018/2019</u> TDKK
Omsætning		6.752
Administrationsomkostninger	1	<u>-8.137</u>
Resultat før finansielle poster		-1.385
Finansielle indtægter	2	7
Finansielle omkostninger	3	<u>-1.100</u>
Resultat før skat		-2.478
Skat af årets resultat	4	<u>508</u>
Årets resultat	7	<u>-1.970</u>

Årsregnskab for moderselskabet

Balance 31. december

Passiver

	<u>Note</u>	<u>2019</u> TDKK
Selskabskapital	6	4.000
Overkurs ved emission		36.000
Overført resultat		<u>-1.970</u>
Egenkapital		<u>38.030</u>
 Langfristede gældsforpligtelser		
Anden gæld		<u>366</u>
Langfristede gældsforpligtelser i alt		<u>366</u>
 Kortfristede gældsforpligtelser		
Leverandører af varer og tjenesteydelser		860
Gæld til dattervirksomheder		20.847
Anden gæld		<u>738</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		<u>22.445</u>
 Gældsforpligtelser i alt		 <u>22.811</u>
 Passiver		 <u>60.789</u>

Årsregnskab for moderselskabet

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u> TDKK	Overkurs ved <u>emission</u> TDKK	<u>Overført resultat</u> TDKK	<u>I alt</u> TDKK
Egenkapital 31. oktober	0	0	0	0
Kontant kapitalforhøjelse (stiftelse)	2.200	19.800	0	22.000
Kapitalforhøjelse ved tegning af aktier	1.800	16.200	0	18.000
Årets resultat	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-1.970</u>	<u>-1.970</u>
Egenkapital 31. december	<u>4.000</u>	<u>36.000</u>	<u>-1.970</u>	<u>38.030</u>

Oversigt over noter til årsregnskabet

Note

- | | |
|----|---|
| 1 | Medarbejderforhold |
| 2 | Finansielle indtægter |
| 3 | Finansielle omkostninger |
| 4 | Skat af årets resultat |
| 5 | Periodeafgrænsningsposter |
| 6 | Aktiekapital |
| 7 | Resultatdisponering |
| 8 | Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor |
| 9 | Nærtstående parter |
| 10 | Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser |
| 11 | Anvendt regnskabspraksis |

Noter til årsregnskabet

	<u>2018/2019</u> TDKK
1 Medarbejderforhold	
Lønninger	4.435
Pensioner	174
Andre omkostninger til social sikring	8
Andre personaleomkostninger	<u>47</u>
	<u>4.664</u>
Lønninger, pensioner, andre omkostninger til social sikring og andre personaleomkostninger er omkostningsført under følgende poster:	
Administrationsomkostninger	<u>4.664</u>
Der refereres til note 2 i koncernregnskabet for lønninger til direktion og bestyrelse.	
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>2</u>
2 Finansielle indtægter	
Andre finansielle indtægter	<u>7</u>
	<u>7</u>

Noter til årsregnskabet

	<u>2018/2019</u> TDKK
3 Finansielle omkostninger	
Renter til tilknyttede virksomheder	1.005
Andre finansielle omkostninger	<u>95</u>
	<u>1.100</u>
4 Skat af årets resultat	
Årets udskudte skat	15
Skat af årets resultat	<u>491</u>
	<u>508</u>
Udskudt skat 31. oktober 2018	0
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	<u>15</u>
Udskudt skatteaktiv 31. december 2019	<u>15</u>
5 Periodeafgrænsningsposter	
Periodeafgrænsningsposter udgøres af modtagne forudbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.	
6 Aktiekapital	
Der refereres til note 18 i koncernregnskabet.	
7 Resultatdisponering	
Overført resultat	<u>-1.970</u>
	<u>-1.970</u>
8 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor	
Revisionshonorar til PricewaterhouseCoopers	45
Andre ydelser	<u>152</u>
	<u>197</u>

Noter til årsregnskabet

9 Nærtstående parter

Ud over omtalen i koncernregnskabet note 17 omfatter modervirksomhedens nærtstående parter dattervirksomheder, jf. note 11 til koncernregnskabet.

Transaktioner

Selskabet har valgt kun at oplyse om transaktioner, der ikke er foretaget på normale markedsvilkår efter årsregnskabslovens § 98 c, stk. 7.

10 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Liberatio A/S, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner i selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for DUOS Gruppen A/S for 2018 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for store virksomheder i regnskabsklasse C.

Årsregnskab for 31. oktober 2018 – 31. december 2019 er aflagt i TDKK.

I forhold til den beskrevne anvendte regnskabspraksis for koncernregnskabet (se note 23 til koncernregnskabet) afviger modervirksomhedens anvendte regnskabspraksis på følgende punkter:

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til den lavere værdi.

Skat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner. Den skat, der indregnes i resultatopgørelsen, klassificeres som henholdsvis skat af ordinær drift og andre skatter.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. Selskabet er sambeskattet med danske dattervirksomheder. Skatteeffekten af sambeskatningen med dattervirksomhederne fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud). De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.