



**KPMG**  
**Statsautoriseret Revisionspartnerselskab**  
Englandsgade 25  
Postboks 200  
5100 Odense C

Telefon 73 23 30 00  
Telefax 72 29 30 30  
www.kpmg.dk

**inCaptive A/S**

## Årsrapport 2013

### Til Erhvervsstyrelsen

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling

den \_\_\_\_\_ 18. marts \_\_\_\_\_ 20\_\_14\_\_

\_\_\_\_\_  
Anders Christian Andersen  
*dirigent*

CVR-nr. 26 14 42 72  
451445 / CW

## **Indhold**

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Selskabsoplysninger	4
Beretning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	6
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

## Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013 for inCaptive A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 18. marts 2014  
Direktion:

---

Anders Christian  
Andersen

Bestyrelse:

---

Hans Henrik Lindqvist  
Groth

---

Anders Christian  
Andersen

---

Poul Møller Torpsgaard

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i inCaptive A/S

Vi har revideret årsregnskabet og ledelsesberetningen for inCaptive A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013. Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet og ledelsesberetningen udarbejdes efter årsregnskabsloven.

### *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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

### *Revisors ansvar*

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet og ledelsesberetningen på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet og ledelsesberetningen er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet og ledelsesberetningen. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet og ledelsesberetningen, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede, samt for udarbejdelse af en ledelsesberetning, der indeholder en retvisende redegørelse. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet og ledelsesberetningen.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

### *Konklusion*

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og af selskabets finansielle stilling i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Odense, den 18. marts 2014

**KPMG**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Peter Eilertsen  
statsaut. revisor

Søren Smedegaard Hvid  
statsaut. revisor

## **Ledelsesberetning**

### **Selskabsoplysninger**

inCaptive A/S  
Ryttergade 12  
5000 Odense C

Telefon: 70 20 21 90  
Telefax: 70 20 21 91  
E-mail: [aca@incaptiva.dk](mailto:aca@incaptiva.dk)

CVR-nr.: 26 14 42 72  
Stiftet: 21. juni 2001  
Hjemstedskommune: Odense  
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

### **Bestyrelse**

Hans Henrik Lindqvist Groth  
Anders Christian Andersen  
Poul Møller Torpsgaard

### **Direktion**

Anders Christian Andersen

### **Revision**

KPMG  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Englandsgade 25  
5000 Odense C

### **Generalforsamling**

Ordinær generalforsamling afholdes 18. marts 2014 på selskabets adresse.

## **Ledelsesberetning**

### **Beretning**

#### **Virksomhedens hovedaktivitet**

Selskabets hovedaktiviteter har i lighed med tidligere år bestået af udvikling og salg af IT-produkter og serviceydelser, primært relateret til webbaserede netværksteknologier.

#### **Udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets resultat udviser et overskud på 158 tkr., der af ledelsen foreslås disponeret som anført under resultatopgørelsen.

Selskabets egenkapital udgør 346 tkr. ultimo 2013. Selskabet forventer at kunne reetablere virksomhedskapitalen via egen drift. Dette bestyrkes af, at selskabet i lighed med tidligere år fortsat er profitabelt.

#### **Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

Der er ikke indtruffet begivenheder efter balancedagen, der har væsentlig betydning for vurdering af årsrapporten.

#### **Virksomhedens forventede udvikling**

Selskabet forventer et aktivitetsniveau i 2014 på niveau med 2013.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for inCaptive A/S for 2013 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Resultatopgørelse

#### Bruttoresultat

Bruttoresultat omfatter nettoomsætning, vareforbrug, salgs- og produktionsomkostninger, lokaleomkostninger, administrationsomkostninger samt bil- og transportomkostninger. Selskabet har valgt at sammendrage disse poster i én post benævnt bruttoresultat. Selskabet begrundet sit valg med, at en yderligere specificering af posten bruttoresultat kan skade selskabets indtjening.

#### Personaleomkostninger

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

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt til-læg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Rente og øvrige omkostninger på lån til finansiering af fremstilling af immaterielle og ma-terielle anlægsaktiver, og som vedrører fremstillingsperioden, indregnes ikke i kostprisen.

### Balance

#### Immaterielle anlægsaktiver

#### Udviklingsomkostninger, patenter og licenser

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, gager og afskrivninger, der direkte og indi-rette kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske gennem-førlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulig-hed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller an-

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Anvendt regnskabspraksis

vende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, hvis kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger samt udviklingsomkostningerne. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

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

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør 5 år.

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

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris.

Driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostprisen med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

Driftsmateriel og inventar	3-50 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

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

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Anvendt regnskabspraksis

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

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

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrate anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

#### Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

#### Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser, som omfatter gæld til kreditinstitutter, leverandørgæld og gæld til tilknyttede virksomheder, indregnes ved lånoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

#### Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Anvendt regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil de forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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 resultatopgørelsen.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Resultatopgørelse

	Note	2013	2012
<b>Bruttoresultat</b>		5.414.917	6.077.539
Personaleomkostninger	1	-4.073.978	-4.246.961
Af- og nedskrivninger		-1.056.763	-1.000.268
<b>Resultat af primær drift</b>		284.176	830.310
Finansielle indtægter		236	90
Finansielle omkostninger		-108.878	-129.631
<b>Ordinært resultat før skat</b>		175.534	700.769
Skat af årets resultat	2	-17.365	-241.757
<b>Årets resultat</b>		158.169	459.012
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		158.169	459.012

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Balance

	Note	2013	2012
<b>AKTIVER</b>			
<b>Anlægsaktiver</b>			
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	3		
Udviklingsprojekter		0	501.584
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	4		
Driftsmateriel og biler		825.816	1.085.805
Indretning af lejede lokaler		189.151	114.941
		<u>1.014.967</u>	<u>1.200.746</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>			
Deposita		142.500	455.000
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<u>1.157.467</u>	<u>2.157.330</u>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
<b>Tilgodehavender</b>			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		95.026	857.448
Igangværende arbejder		18.000	0
Udskudt skatteaktiv		45.944	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.863.914	1.109.358
Periodeafgrænsningsposter		87.360	108.340
		<u>2.110.244</u>	<u>2.075.146</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		480.438	163.119
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u>2.590.682</u>	<u>2.238.265</u>
<b>AKTIVER I ALT</b>		<u>3.748.149</u>	<u>4.395.595</u>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Balance

	Note	2013	2012
<b>PASSIVER</b>			
<b>Egenkapital</b>	5		
Aktiekapital		1.104.500	1.104.500
Overført resultat		-758.794	-1.276.963
<b>Egenkapital i alt</b>		<u>345.706</u>	<u>-172.463</u>
<b>Hensatte forpligtelser</b>			
Hensættelser til udskudt skat		0	125.161
<b>Gældsforpligtelser</b>			
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>			
Kortfristet del af langfristet gæld		0	26.902
Kreditinstitutter		0	990.848
Modtagne forudbetalinger fra kunder		731.290	1.460.247
Leverandører af varer og tjenesteydelser		465.444	418.261
Skyldig SKAT		235.613	322.323
Skyldig sambeskatningsbidrag		284.893	0
Anden gæld		1.685.203	1.224.316
		<u>3.402.443</u>	<u>4.442.897</u>
<b>PASSIVER I ALT</b>		<u>3.748.149</u>	<u>4.395.595</u>
<b>Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.</b>	6		
<b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>	7		

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	3.306.044	3.328.853
Pensioner	450.890	490.142
Andre omkostninger til social sikring	15.110	53.970
Andre personaleomkostninger	<u>301.934</u>	<u>373.996</u>
	<u>4.073.978</u>	<u>4.246.961</u>
<b>2 Skat af årets resultat</b>		
Skat af årets resultat	218.800	291.975
Ændring i udskudt skat	-172.043	-50.218
Ændring i udskudt skat som følge af ændring i selskabsskatteprocenten	938	0
Regulering vedrørende tidligere år	<u>-30.330</u>	<u>0</u>
	<u>17.365</u>	<u>241.757</u>
<b>3 Immaterielle anlægsaktiver</b>		
		<u>Udviklings-</u>
		<u>projekter</u>
Kostpris 1. januar 2013		<u>2.491.367</u>
Afskrivninger 1. januar 2013		1.989.783
Årets afskrivninger		<u>501.584</u>
Ned- og afskrivninger 31. december 2013		<u>2.491.367</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2013</b>		<u>0</u>
Afskrives over		<u>5 år</u>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 4 Materielle anlægsaktiver

	Driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	I alt
Kostpris 1. januar 2013	4.304.620	189.140	4.493.760
Årets tilgang	250.000	119.400	369.400
Kostpris 31. december 2013	4.554.620	308.540	4.863.160
Afskrivninger 1. januar 2013	3.218.815	74.199	3.293.014
Årets afskrivninger	509.989	45.190	555.179
Afskrivninger 31. december 2013	3.728.804	119.389	3.848.193
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2013</b>	<b>825.816</b>	<b>189.151</b>	<b>1.014.967</b>

#### 5 Egenkapital

	Aktie- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2013	1.104.500	-1.276.963	-172.463
Regulering vedrørende egne kapitalandele	0	360.000	360.000
Overført, jf. resultatdisponering	0	158.169	158.169
<b>Egenkapital 31. december 2013</b>	<b>1.104.500</b>	<b>-758.794</b>	<b>345.706</b>

Virksomheden besidder egne aktier á nominelt kr. 92.500.

Bevægelser i egne aktier skyldes tilbagekøb i forbindelse med medarbejderes fratrædelse.

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

##### Eventualforpligtelser

Ingen.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 7 **Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Til sikkerhed for selskabets mellemværende med Sydbank er afgivet følgende sikkerheder og pantsætninger:

- Skadesløsbrev på 1.500.000 kr. med virksomhedspant efter tinglysningslovens § 47c omfattende tilgodehavender fra salg, driftsmateriel, immaterielle anlægsaktiver og varelagre.

Der eksisterer ikke noget mellemværende med Sydbank pr. 31. december 2013.

Til sikkerhed for selskabets kreditramme på MasterCard i VestjyskBank har selskabet kontant deponeret 150.000 kr.