

inCaptive A/S

Ryttergade 12, 5000 Odense C

CVR-nr. 26 14 42 72



Årsrapport for 2014

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 12. juni 2015

Som dirigent:

.....
Anders Christian Andersen

Indholdsfortegnelse

Ledelsesberetning	1
Oplysninger om selskabet	1
Beretning	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Årsregnskab	
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	9
Noter	
Anvendt regnskabspraksis	10
Likviditet- og kapitalberedskab	13
Personaleomkostninger	13
Finansielle indtægter	13
Skat af årets resultat	13
Materielle anlægsaktiver	14
Aktiekapital	14
Anden gæld	14
Sikkerhedsstillelser	15
Eventualforpligtelser og andre økonomiske forpligtelser	15

Oplysninger om selskabet

Navn	inCaptive A/S
Adresse, postnr., by	Ryttergade 12, 5000 Odense C
CVR-nr.	26 14 42 72
Stiftet	21. juni 2001
Hjemstedskommune	Odense Kommune
Regnskabsår	1. januar - 31. december
E-mail	aca@incaptive.dk
Telefon	70 20 21 90
Mobiltelefon	
Telefax	70 20 21 91
Bestyrelse	Hans Henrik Lindqvist Groth, formand Anders Christian Andersen Poul Møller Torpsgaard
Direktion	Anders Christian Andersen
Revision	Ernst & Young, Denmark, Godkendt Revisionspartnerselskab Englandsgade 25, Postboks 200, 5100 Odense C

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2014 udviser et overskud på kr. 115.915 mod kr. 158.169 sidste år, og selskabets balance pr. 31. december 2014 udviser en egenkapital på kr. 461.619.

Selskabets ledelse forventer at kunne reetablere virksomhedskapital via egen drift. Dette bestyrkes af, at selskabet i lighed med tidligere år fortsat er profitabelt.

Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Forventet udvikling

Selskabet forventer et aktivitetsniveau i 2015 på niveau med 2014.

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 for inCaptive A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 12. juni 2015

Direktionen:

.....
Anders Christian Andersen

Bestyrelsen:

.....
Hans Henrik Lindqvist Groth
formand

.....
Anders Christian Andersen

.....
Poul Møller Torpsgaard

Til kapitalejerne i inCaptiva A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for inCaptiva A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet 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 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 er uden væsentlig fejlinformation.

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

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 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Selskabet ikke har overholdt bogføringslovgivningens krav om, at bogføringen skal tilrettelægges og udføres i overensstemmelse med god bogføringssskik. En del af virksomhedens bogføringsbilag forefindes således ikke i bogholderiet. Selskabets ledelse kan ifalde ansvar for overtrædelsen af bogføringslovgivningen

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Odense, den 12. juni 2015
ERNST & YOUNG, DENMARK
Godkendt Revisionspartnerselskab

Søren Smedegaard Hvid
statsaut. revisor

Resultatopgørelse for 1. januar - 31. december

Note	2014 kr.	2013 kr.
Bruttoresultat	4.743.575	5.418.687
3 Personaleomkostninger	-4.152.394	-4.077.748
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	<u>-443.017</u>	<u>-1.056.763</u>
Resultat af primær drift	148.164	284.176
4 Finansielle indtægter	89.692	236
Finansielle omkostninger	<u>-57.874</u>	<u>-108.878</u>
Resultat før skat	179.982	175.534
5 Skat af årets resultat	<u>-64.067</u>	<u>-17.365</u>
Årets resultat	<u>115.915</u>	<u>158.169</u>
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	<u>115.915</u>	<u>158.169</u>
	<u>115.915</u>	<u>158.169</u>

Balance pr. 31. december

Note	2014 kr.	2013 kr.
Aktiver		
Anlægsaktiver		
Indretning af lejede lokaler	137.200	189.140
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>581.946</u>	<u>825.827</u>
6 Materielle anlægsaktiver	<u>719.146</u>	<u>1.014.967</u>
Andre tilgodehavender	<u>142.500</u>	<u>142.500</u>
Finansielle anlægsaktiver	<u>142.500</u>	<u>142.500</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>861.646</u>	<u>1.157.467</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	968.000	95.026
Igangværende arbejder for fremmed regning	0	18.000
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	2.843.643	1.628.301
Udsudte skatteaktiver	77.835	45.944
Periodeafgrænsningsposter	<u>96.502</u>	<u>87.360</u>
Tilgodehavender	<u>3.985.980</u>	<u>1.874.631</u>
Likvide beholdninger	<u>240.095</u>	<u>480.438</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>4.226.075</u>	<u>2.355.069</u>
Aktiver i alt	<u><u>5.087.721</u></u>	<u><u>3.512.536</u></u>

Balance pr. 31. december

Note	2014 kr.	2013 kr.
Passiver		
Egenkapital		
7 Aktiekapital	1.104.500	1.104.500
Overført resultat	<u>-642.881</u>	<u>-758.796</u>
Egenkapital i alt	<u>461.619</u>	<u>345.704</u>
Gældsforpligtelser		
Modtagne forudbetalinger fra kunder	669.320	714.471
Leverandører af varer og tjenesteydelser	236.742	465.446
Skyldig selskabsskat	95.958	284.893
Periodeafgrænsningsposter	723.000	16.819
8 Anden gæld	<u>2.901.082</u>	<u>1.685.203</u>
Kortfristede gældsforpligtelser	<u>4.626.102</u>	<u>3.166.832</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>4.626.102</u>	<u>3.166.832</u>
Passiver i alt	<u>5.087.721</u>	<u>3.512.536</u>

Egenkapitaloppørelse

(kr.)	<u>Aktiekapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Saldo pr. 1/1 2013	1.104.500	-916.965	187.535
Årets resultat, jf. resultatdisponering		<u>158.169</u>	<u>158.169</u>
Egenkapital pr. 1/1 2014	1.104.500	-758.796	345.704
Årets resultat, jf. resultatdisponering		<u>115.915</u>	<u>115.915</u>
Egenkapital pr. 31/12 2014	<u>1.104.500</u>	<u>-642.881</u>	<u>461.619</u>

1. Anvendt regnskabspraksis

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Rapporteringsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter transaktionsdagens kurs.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter balancedagens valutakurser. Realiserede og urealiserede valutakursgevinster og -tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning måles efter fradrag af alle former for afgivne rabatter. Ligeledes fratrækkes moms og afgifter mv. opkrævet på vegne af tredjemand.

Bruttoresultat

Posterne nettoomsætning, vareforbrug, andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter er med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til en regnskabspost benævnt bruttofortjeneste. 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.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter mv.

Personaleomkostninger

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

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver

Afskrivninger omfatter afskrivninger på materielle anlægsaktiver.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært over de enkelte aktivers forventede brugstid. Afskrivningsgrundlaget udgør kostprisen.

Aktivernes forventede brugstid udgør:

	<u>Brugstid (år)</u>
Indretning af lejede lokaler	5
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-50

1. Anvendt regnskabspraksis - fortsat

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Posterne omfatter renteindtægter og -omkostninger, herunder fra tilknyttede og associerede virksomheder, deklarerede udbytter fra andre værdipapirer og kapitalandele, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende andre værdipapirer og kapitalandele, transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Tilgodehavender

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende leverancer af serviceydelser og igangværende entreprisekontrakter måles til salgsværdien af det udførte arbejde fratrukket acontofaktureringer. Salgsværdien opgøres på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres på grundlag af de afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når resultatet af en igangværende kontrakt ikke kan skønnes pålideligt måles salgsværdien til de medgåede omkostninger i det omfang disse forventes at blive dækket af køber.

Hvis de samlede omkostninger på det igangværende arbejde forventes at overstige den samlede salgsværdi, indregnes det forventede tab som en tabsgivende aftale under hensatte forpligtelser og omkostningsføres i resultatopgørelsen.

Værdien af de enkelte igangværende arbejder med fradrag af acontofaktureringer klassificeres som aktiver, når salgsværdien overstiger acontofaktureringer, og som forpligtelser når acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Selskabsskat

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

1. Anvendt regnskabspraksis - fortsat

Hensættelse til udskudt skat beregnes efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, bortset fra midlertidige forskelle, som opstår på anskaffelsestidspunktet for aktiver og forpligtelser, og som hverken påvirker resultatet eller den skattepligtige indkomst, samt midlertidige forskelle på skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill.

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Rentebærende gæld måles efterfølgende til amortiseret kostpris opgjort på basis af den effektive rente. Låneomkostninger, herunder kurstab indregnes som finansieringsomkostninger i resultatopgørelsen over lånets løbetid.

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne betalinger, som vedrører indtægter i efterfølgende regnskabsår.

2. Likviditet- og kapitalberedskab

Selskabet har ultimo 2014 fortsat tabt over halvdelen af virksomhedskapitalen. Som følge heraf vil ledelsen redegøre for kapitalselskabets økonomiske stilling på generalforsamlingen. Selskabet forventer at kunne reetablere kapitalen via driften for de kommende år.

Virksomhedens budget for regnskabsåret 2015 udviser et resultat af primær drift på 684 tkr. Budgettet indeholder en række forudsætninger om, at selskabet er i stand til at opnå en ikke uvæsentlig besparelse/effektivisering i selskabets drift. Budgettet er ledelsens bedste vurdering af den fremtidige drift. Såfremt selskabet skulle realisere et resultat på niveau med det udarbejdede budget for 2015 vil over halvdelen af virksomhedskapitalen være reetableret.

	2014 kr.	2013 kr.
3. Personaleomkostninger		
Personaleomkostninger er opgjort således:		
Lønninger	3.325.874	3.309.814
Pensioner	517.142	450.890
Andre omkostninger til social sikring	41.539	15.110
Andre personaleomkostninger	<u>267.839</u>	<u>301.934</u>
	<u>4.152.394</u>	<u>4.077.748</u>
4. Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	86.999	0
Andre finansielle indtægter	<u>2.693</u>	<u>236</u>
	<u>89.692</u>	<u>236</u>
5. Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	95.958	218.800
Årets regulering af udskudt skat	-40.736	-171.105
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	-30.330
Ændring af skatteprocent	<u>8.845</u>	<u>0</u>
	<u>64.067</u>	<u>17.365</u>

6. Materielle anlægsaktiver

(kr.)	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
Kostpris			
Saldo pr. 1/1 2014	308.540	4.554.619	4.863.159
Tilgang i årets løb	<u>12.195</u>	<u>135.000</u>	<u>147.195</u>
Kostpris pr. 31/12 2014	<u>320.735</u>	<u>4.689.619</u>	<u>5.010.354</u>
Af- og nedskrivninger			
Saldo pr. 1/1 2014	119.388	3.728.803	3.848.191
Årets afskrivninger	<u>64.147</u>	<u>378.870</u>	<u>443.017</u>
Af- og nedskrivninger pr. 31/12 2014	<u>183.535</u>	<u>4.107.673</u>	<u>4.291.208</u>
Regnskabsmæssig værdi pr. 31/12 2014	<u><u>137.200</u></u>	<u><u>581.946</u></u>	<u><u>719.146</u></u>

7. Aktiekapital

	2014 kr.	2013 kr.	2012 kr.	2011 kr.	2010 kr.
Aktiekapitalen har udviklet sig således de seneste 5 år:					
Saldo primo	1.104.500	1.104.500	1.104.500	1.022.000	1.022.000
Kapitalforhøjelse	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>82.500</u>	<u>0</u>
Saldo ultimo	<u><u>1.104.500</u></u>	<u><u>1.104.500</u></u>	<u><u>1.104.500</u></u>	<u><u>1.104.500</u></u>	<u><u>1.022.000</u></u>

8. Anden gæld

	31/12 2014 kr.	31/12 2013 kr.
Skyldig moms og afgifter	2.538.685	1.299.392
Skyldig løn, A-skatter og sociale bidrag mv.	6.210	7.290
Feriepenge	277.394	318.521
Andre skyldige omkostninger	<u>78.793</u>	<u>60.000</u>
	<u><u>2.901.082</u></u>	<u><u>1.685.203</u></u>

9. Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for selskabets kreditramme på MasterCard's i VestjyskeBank har selskabet konstant deponeret 150.000 kr.

10. Eventualforpligtelser og andre økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser overfor modervirksomhed og dennes øvrige dattervirksomheder:

Ingen.