

Cadpeople A/S

Æbeløgade 2, 8000 Aarhus C
CVR-nr. 17 26 40 95

Årsrapport for regnskabsåret 01.03.22 - 28.02.23

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 29.08.23

Klaus Duelund
Dirigent



| | |
|---|---------|
| Selskabsoplysninger m.v. | 3 |
| Ledespåtegning | 4 |
| Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang | 5 - 6 |
| Ledelsesberetning | 7 |
| Resultatopgørelse | 8 |
| Balance | 9 - 10 |
| Egenkapitalopgørelse | 11 |
| Noter | 12 - 24 |

Selskabet

Cadpeople A/S
Æbeløgade 2
8000 Aarhus C
Telefon: 87 32 39 00
Hjemsted: Aarhus C
CVR-nr.: 17 26 40 95
Regnskabsår: 01.03 - 29.02

Direktion

Claus Krogh Riekehr Møller
Thomas Juel

Bestyrelse

Lisbeth Rækby Jepsen
Lone Birgitte Finnerup Juel
Thomas Juel
Klaus Duelund

Revisor

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.03.22 - 28.02.23 for Cadpeople 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. 28.02.23 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.03.22 - 28.02.23.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus C, den 29. august 2023

Direktionen

Claus Krogh Riekehr Møller

Thomas Juel

Bestyrelsen

Lisbeth Rækby Jepsen
Formand

Lone Birgitte Finnerup Juel

Thomas Juel

Klaus Duelund

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i Cadpeople A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Cadpeople A/S for regnskabsåret 01.03.22 - 28.02.23, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 28.02.23 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.03.22 - 28.02.23 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

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

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aarhus, den 29. august 2023

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Jesper Birn

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne18574

Væsentligste aktiviteter

Cadpeoples aktiviteter består i at drive virksomhed inden for Visuel kommunikation samt Digital læring og træning.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.03.22 - 28.02.23 udviser et resultat på DKK -3.487.332 mod DKK 1.887.441 for tiden 01.03.21 - 28.02.22. Balancen viser en egenkapital på DKK 1.391.733.

Cadpeople oplevede i regnskabsåret 2022/23 flere uforudsete udsættelser af en række kontrakter.

De primære årsager var et behov fra kunderne for at udskyde projektopstarter, samt nye krav til Cadpeoples sikkerhedsniveau.

Projektudskydelserne påvirkede årets resultat, som anses som utilfredsstillende.

Cadpeople har som konsekvens af ovenstående reduceret firmaets udgifter således de matcher firmaets budget for 2023-2024.

De udskudte projekter er, helt eller delvis, blevet igangsat medio 2023 og Cadpeople er i dag tilbage på sorte tal.

Det kommende år forventes således at følge det vedtagne positive budget, hvad de første 4 måneder af året også er et billede på.

Cadpeople igangsatte i årets løb en række tiltag til for at klargøre sig til kommende kundekrav, herunder at opgradere sit sikkerhedsniveau omkring GDPR/databeskyttelsesloven og indhente ISAE 3000 revisorerklæring herpå.

Der blev, ud over ISAE 3000 erklæring, ligeledes investeret i bæredygtige tiltag samt i en ESG rapport, idet dette er et væsentligt samfundsmæssigt behov samt forventes at blive et krav fra Cadpeoples kunder i fremtiden.

Der blev i regnskabsåret ligeledes investeret i nye produkter som en del af Cadpeoples fremtidige strategi.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

| Note | | 2022/23 DKK | 2021/22 DKK |
|--|---|-------------------|-------------------|
| | Bruttofortjeneste | 20.059.011 | 27.742.008 |
| 1 | Personaleomkostninger | -24.189.519 | -25.194.240 |
| | Resultat før af- og nedskrivninger | -4.130.508 | 2.547.768 |
| | Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | -323.877 | -300.110 |
| | Resultat af primær drift | -4.454.385 | 2.247.658 |
| 2 | Finansielle indtægter | 69.791 | 291.471 |
| | Finansielle omkostninger | -76.870 | -113.263 |
| | Resultat før skat | -4.461.464 | 2.425.866 |
| | Skat af årets resultat | 974.132 | -538.425 |
| | Årets resultat | -3.487.332 | 1.887.441 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| | Forslag til udbytte for regnskabsåret | 0 | 1.000.000 |
| | Overført resultat | -3.487.332 | 887.441 |
| | I alt | -3.487.332 | 1.887.441 |

| AKTIVER | | 28.02.23 | 28.02.22 |
|----------------|--|------------------|-------------------|
| | | DKK | DKK |
| Note | | | |
| | Færdiggjorte udviklingsprojekter | 67.728 | 184.981 |
| | Udviklingsprojekter under udførelse | 377.369 | 0 |
| 3 | Immaterielle anlægsaktiver i alt | 445.097 | 184.981 |
| | Indretning af lejede lokaler | 83.300 | 93.197 |
| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 273.972 | 365.525 |
| 4 | Materielle anlægsaktiver i alt | 357.272 | 458.722 |
| 5 | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 57.418 | 57.418 |
| 6 | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 197.577 | 347.905 |
| | Finansielle anlægsaktiver i alt | 254.995 | 405.323 |
| | Anlægsaktiver i alt | 1.057.364 | 1.049.026 |
| 7 | Igangværende arbejder for fremmed regning | 3.826.975 | 2.997.828 |
| | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 3.786.404 | 4.291.400 |
| | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 862.585 | 1.162.693 |
| | Andre tilgodehavender | 29.245 | 4.905.817 |
| | Periodeafgrænsningsposter | 251.649 | 284.255 |
| | Tilgodehavender i alt | 8.756.858 | 13.641.993 |
| | Likvide beholdninger | 53.983 | 3.745.901 |
| | Omsætningsaktiver i alt | 8.810.841 | 17.387.894 |
| | Aktiver i alt | 9.868.205 | 18.436.920 |

| PASSIVER | | 28.02.23 | 28.02.22 |
|-----------------|---|------------------|-------------------|
| | | DKK | DKK |
| Note | | | |
| | Selskabskapital | 500.000 | 500.000 |
| | Reserve for udviklingsomkostninger | 347.176 | 144.286 |
| | Overført resultat | 544.557 | 4.234.779 |
| | Forslag til udbytte for regnskabsåret | 0 | 1.000.000 |
| | Egenkapital i alt | 1.391.733 | 5.879.065 |
| | Hensættelser til udskudt skat | 2.180.105 | 3.154.237 |
| | Hensatte forpligtelser i alt | 2.180.105 | 3.154.237 |
| 8 | Anden gæld | 1.679.293 | 1.630.776 |
| | Langfristede gældsforpligtelser i alt | 1.679.293 | 1.630.776 |
| | Gæld til øvrige kreditinstitutter | 136.462 | 196.833 |
| 7 | Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning | 1.440.444 | 1.608.343 |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 481.103 | 726.427 |
| | Selskabsskat | 0 | 116.050 |
| | Anden gæld | 2.554.065 | 5.120.189 |
| | Periodeafgrænsningsposter | 5.000 | 5.000 |
| | Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 4.617.074 | 7.772.842 |
| | Gældsforpligtelser i alt | 6.296.367 | 9.403.618 |
| | Passiver i alt | 9.868.205 | 18.436.920 |

9 Eventualforpligtelser

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

| Beløb i DKK | Selskabs- kapital | Reserve for udviklings- omkostning er | Overført resultat | Forslag til udbytte for regnskabsår et | Egenkapital i alt |
|---|----------------------|--|----------------------|---|----------------------|
| Egenkapitalopgørelse for 01.03.22 - 28.02.23 | | | | | |
| Saldo pr. 01.03.22 | 500.000 | 144.286 | 4.234.779 | 1.000.000 | 5.879.065 |
| Betalt udbytte | 0 | 0 | 0 | -1.000.000 | -1.000.000 |
| Overførsler til/fra andre reserver | 0 | 202.890 | -202.890 | 0 | 0 |
| Forslag til resultatdisponering | 0 | 0 | -3.487.332 | 0 | -3.487.332 |
| Saldo pr. 28.02.23 | 500.000 | 347.176 | 544.557 | 0 | 1.391.733 |

| | 2022/23 DKK | 2021/22 DKK |
|--|----------------|----------------|
| 1. Personalemkostninger | | |
| Lønninger | 20.374.304 | 21.242.734 |
| Pensioner | 2.385.021 | 2.405.961 |
| Andre omkostninger til social sikring | 392.750 | 363.742 |
| Andre personaleomkostninger | 1.037.444 | 1.181.803 |
| I alt | 24.189.519 | 25.194.240 |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede i året | 45 | 48 |

2. Finansielle indtægter

| | | |
|----------------------------------|--------|---------|
| Renter, tilknyttede virksomheder | 48.023 | 44.859 |
| Renteindtægter i øvrigt | 0 | 230.178 |
| Valutakursgevinster | 21.768 | 16.434 |
| Øvrige finansielle indtægter | 21.768 | 246.612 |
| I alt | 69.791 | 291.471 |

3. Immaterielle anlægsaktiver

| Beløb i DKK | Færdiggjorte udviklings- projekter | Udviklingspro- jekter under udførelse |
|------------------------------------|--|---|
| Kostpris pr. 01.03.22 | 1.370.424 | 0 |
| Tilgang i året | 0 | 377.369 |
| Kostpris pr. 28.02.23 | 1.370.424 | 377.369 |
| Af- og nedskrivninger pr. 01.03.22 | -1.185.443 | 0 |
| Afskrivninger i året | -117.253 | 0 |
| Af- og nedskrivninger pr. 28.02.23 | -1.302.696 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 28.02.23 | 67.728 | 377.369 |

Udviklingsprojekter vedrører udvikling af software. Disse bidrager til selskabets omsætning og ledelsen har ikke konstateret indikation på nedskrivningsbehov i forhold til den regnskabsmæssige værdi.

4. Materielle anlægsaktiver

| Beløb i DKK | Indretning af lejede lokaler | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar |
|------------------------------------|---------------------------------|---|
| Kostpris pr. 01.03.22 | 98.970 | 1.224.901 |
| Tilgang i året | 0 | 105.174 |
| Kostpris pr. 28.02.23 | 98.970 | 1.330.075 |
| Af- og nedskrivninger pr. 01.03.22 | -5.773 | -859.376 |
| Afskrivninger i året | -9.897 | -196.727 |
| Af- og nedskrivninger pr. 28.02.23 | -15.670 | -1.056.103 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 28.02.23 | 83.300 | 273.972 |

5. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

| Beløb i DKK | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder |
|------------------------------------|---|
| Kostpris pr. 01.03.22 | 57.418 |
| Kostpris pr. 28.02.23 | 57.418 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 28.02.23 | 57.418 |
| Navn og hjemsted: | Ejerandel |
| Dattervirksomheder: | |
| Cadpeople UK Ltd., United Kingdom | 60% |

6. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

| Beløb i DKK | Tilgodehaver hos tilknyttede virksomheder |
|------------------------------------|---|
| Kostpris pr. 01.03.22 | 347.905 |
| Afgang i året | -150.328 |
| Kostpris pr. 28.02.23 | 197.577 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 28.02.23 | 197.577 |

| | 28.02.23 DKK | 28.02.22 DKK |
|--|-----------------|-----------------|
|--|-----------------|-----------------|

7. Igangværende arbejder for fremmed regning

| | | |
|---|-------------|-------------|
| Igangværende arbejder for fremmed regning | 34.523.363 | 23.981.972 |
| Acontofaktureringer | -32.136.832 | -22.592.487 |

| | | |
|---|-----------|-----------|
| Igangværende arbejder for fremmed regning i alt | 2.386.531 | 1.389.485 |
|---|-----------|-----------|

| | | |
|--|------------|------------|
| Igangværende arbejder for fremmed regning | 3.826.975 | 2.997.828 |
| Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning, kortfristet gældsforpligtelse | -1.440.444 | -1.608.343 |

| | | |
|-------|-----------|-----------|
| I alt | 2.386.531 | 1.389.485 |
|-------|-----------|-----------|

8. Langfristede gældsforpligtelser

| Beløb i DKK | Restgæld efter 5 år | Gæld i alt 28.02.23 | Gæld i alt 28.02.22 |
|-------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Anden gæld | 1.679.293 | 1.679.293 | 1.630.776 |
| I alt | 1.679.293 | 1.679.293 | 1.630.776 |

9. Eventualforpligtelser

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Den samlede skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber på balancedagen er endnu ikke opgjort. Der henvises til administrationselskabet Caxi Holding ApS' årsregnskab for yderligere oplysninger.

Selskabet har indgået huslejekontrakt med opsigelsesvarsel på 12 måneder med en årlig leje på t.DKK 1.211.

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 0 er der givet virksomhedspant på t.DKK 1.000 omfattende goodwill, immaterielle rettigheder, samt tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.

Den samlede regnskabsmæssige værdi af omfattede aktiver udgør t.DKK 3.786.

11. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen i takt med færdiggørelsen af tjenesteydelserne, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder, opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen (produktionsmetoden).

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver omfatter vareforbrug, løn og gager og andre interne omkostninger, der er afholdt i året og indregnet i kostprisen for egenfremstillede immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Af- og nedskrivninger**

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

| | Brugstid, år | Rest- værdi DKK |
|---|-----------------|-----------------------|
| Færdiggjorte udviklingsprojekter | 5 | 0 |
| Indretning af lejede lokaler | 10 | 0 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-10 | 0 |

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Udbytte fra kapitalandele, der måles til kostpris, indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta m.v.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksom-

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

heder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE**Immaterielle anlægsaktiver***Færdiggjorte udviklingsprojekter og udviklingsprojekter under udførelse*

Udviklingsprojekter indregnes i balancen, hvor projektet tilsigter at udvikle et bestemt produkt eller en bestemt proces, som selskabet har til hensigt at fremstille henholdsvis benytte i produktionen. Udviklingsprojekter måles ved første indregning til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen, herunder lønninger og afskrivninger, der direkte kan henføres til udviklingsprojekterne, indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere udviklingsprojekter i udviklingsperioden indregnes ikke i kostprisen. Øvrige udviklingsprojekter og udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen i det år, de afholdes.

Udviklingsprojekter under udførelse overføres til færdiggjorte udviklingsprojekter, når aktivet er klar til brug.

Udviklingsprojekter måles efterfølgende i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver

Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter indretning af lejede lokaler samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til kostpris med fradrag for eventuel nedskrivning. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene.

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Hvis der udloddes udbytte fra kapitalandele i dattervirksomheder, der overstiger årets indtjening fra den pågældende virksomhed, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendel-

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

sen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde med fradrag af foretagne acontofaktureringer på det enkelte igangværende arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på de enkelte igangværende arbejder. Færdiggørelsesgraden for det enkelte igangværende arbejde beregnes normalt som forholdet mellem det anvendte ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug. For enkelte igangværende arbejder, hvor ressourceforbruget ikke kan anvendes som grundlag, er der i stedet benyttet forholdet mellem afsluttede delaktiviteter og de samlede delaktiviteter for det enkelte igangværende arbejde.

Hvis salgsværdien for et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser afhængigt af, hvorvidt nettoværdien af salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger er positiv eller negativ.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de samlede indtægter på det enkelte igangværende arbejde, indregnes det samlede forventede tab som en hensat forpligtelse.

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Andre værdipapirer og kapitalandele**Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Et beløb svarende til de i balancen indregnede omkostninger til internt oparbejdede udviklingsprojekter indregnes under egenkapitalen i reserve for udviklingsomkostninger. Reserven måles med fradrag af udskudt skat og reduceres med af- og nedskrivninger på aktivet. Såfremt en nedskrivning af udviklingsomkostninger senere tilbageføres, reableres reserven med et tilsvarende beløb. Reserven opløses, når udviklingsomkostningerne ikke længere indregnes i balancen, og det resterende beløb overføres til overført resultat.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af frem-

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

tidig indtjening.

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.

Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.