

Agenda Group A/S

Øster Allé 48, 4. th., 2100 København Ø
CVR-nr. 25 44 21 99

Årsrapport for 2021

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 27.04.22

Andreas Nikolaj Høgsberg
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 - 25

Selskabet

Agenda Group A/S
Øster Allé 48, 4. th.
2100 København Ø
Hjemsted: København
CVR-nr.: 25 44 21 99
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Andreas Nikolaj Høgsberg

Bestyrelse

Christian Gersdoff Stenbjerre, formand
Andreas Nikolaj Høgsberg
Brian Ploug Gjerstrup

Revisor

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21 for Agenda Group 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. 31.12.21 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København Ø, den 27. april 2022

Direktionen

Andreas Nikolaj Høgsberg

Bestyrelsen

Christian Gersdoff Stenbjerre Andreas Nikolaj Høgsberg Brian Ploug Gjerstrup
Formand

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i Agenda Group A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Agenda Group A/S for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.21 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21 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.

Søborg, den 27. april 2022

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Torben Skov
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne19689

Væsentligste aktiviteter

Agenda Group A/S (www.agendagroup.com) er specialiseret i at rådgive virksomheder om udvikling, planlægning og eksekvering af oplevelsesbaseret kommunikation, herunder møder, konferencer og virksomhedsevents.

Selskabets i dag tre kompetenceplatforme udgøres af rådgivning, udvikling og eksekvering af: Fysiske konferencer, møder og events, virtuelle og hybride møder og events samt film og content-produktion.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.21 - 31.12.21 udviser et resultat på DKK 13.772.707 mod DKK -928.840 for tiden 01.01.20 - 31.12.20. Balancen viser en egenkapital på DKK 13.829.382.

Årets resultat er væsentligt påvirket af indtægter ved salg af platformen Virtual Hive på t.DKK 22.272 til datterselskabet Virtual Hive ApS, samt indtægter af kapitalandele i dattervirksomheden Virtual Hive ApS på t.DKK -9.530, jævnfør resultatopgørelsen.

Virtual Hive er en førende digital mødeplatform til virtuelle eller hybride konferencer, møder og messer mv. Mødeplatformen kombinerer begivenhedsteknologi med viden om menneskelig adfærd for derved at skabe brugeroplevelser, der genererer forretningsvækst for virksomheder og eventejere. (www.VirtualHive.live)

Agenda Group har ved indgangen til 2022 gennemført den strategi om digital fokus og integration som blev besluttet i 2017, og efterfølgende accelereret med investeringen i opkøbet af YouAgency og You Production (video) i 2018. Covid-19 blev af naturlige årsager en kolossal udfordring, men også en mulighed for, en gang for alle, at gennemføre og afslutte den digitale transformation. På den baggrund konstaterer ledelsen i Agenda Group at bureauet i dag står stærkere og bedre rustet til fremtiden end situationen før 2020. Selskabet står i dag i en situation, hvor kunder samarbejder på løbende grundlag i stedet for årlige projekter. Resultaterne viser sig i 2022 via en fyldt pipeline og et H1 budget der er realiseret ved indgangen til Q2.

Resultatet før skat, renset for effekten af Virtual Hive, udgør omkring t.DKK 1.070. På baggrund markedssituationen som har været påvirket af Covid-19 samt den gennemførte digitale transformation med tilhørende investeringer i opbyggelse og udskillelse af Virtual Hive, anser ledelsen resultatet som tilfredsstillende.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note		2021 DKK	2020 DKK
	Bruttofortjeneste	31.749.321	7.591.441
3	Personaleomkostninger	-7.932.407	-8.107.498
	Resultat før af- og nedskrivninger	23.816.914	-516.057
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-243.400	-270.220
	Resultat af primær drift	23.573.514	-786.277
4	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-9.529.968	0
5	Andre finansielle indtægter	55.735	37.197
6	Andre finansielle omkostninger	-287.640	-179.760
	Resultat før skat	13.811.641	-928.840
7	Skat af årets resultat	-38.934	0
	Årets resultat	13.772.707	-928.840
Forslag til resultatdisponering			
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	300.000	0
	Overført resultat	13.472.707	-928.840
	I alt	13.772.707	-928.840

AKTIVER		31.12.21	31.12.20
		DKK	DKK
Note			
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	0	3.728.189
	Goodwill	950.000	1.100.000
8	Immaterielle anlægsaktiver i alt	950.000	4.828.189
	Indretning af lejede lokaler	10.000	20.000
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	111.021	194.421
9	Materielle anlægsaktiver i alt	121.021	214.421
10	Finansielle anlægsaktiver i alt	16.859.360	227.620
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	16.514.712	0
	Deposita	344.648	227.620
	Anlægsaktiver i alt	17.930.381	5.270.230
11	Likvide beholdninger	3.815.930	685.963
	Igangværende arbejder for fremmed regning	2.012.774	978.978
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	872.090	3.494.423
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.707.608	1.423.453
	Tilgodehavende selskabsskat	265.344	0
	Andre tilgodehavender	7.500	4.889
	Periodeafgrænsningsposter	45.582	667.006
	Tilgodehavender i alt	4.910.898	6.568.749
	Omsætningsaktiver i alt	8.726.828	7.254.712
	Aktiver i alt	26.657.209	12.524.942

PASSIVER		31.12.21	31.12.20
Note		DKK	DKK
12	Selskabskapital	526.316	526.316
	Overført resultat	13.003.066	-469.641
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	300.000	0
	Egenkapital i alt	13.829.382	56.675
	Hensættelser til udskudt skat	617.308	313.030
	Hensatte forpligtelser i alt	617.308	313.030
13	Anden gæld	2.789.591	4.852.861
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	2.789.591	4.852.861
11	Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	3.021.827	2.537.340
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.525.575	2.199.702
	Anden gæld	4.873.526	2.565.334
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	9.420.928	7.302.376
	Gældsforpligtelser i alt	12.210.519	12.155.237
	Passiver i alt	26.657.209	12.524.942
14	Eventualforpligtelser		

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsår et	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.21 - 31.12.21				
Saldo pr. 01.01.21	526.316	-469.641	0	56.675
Forslag til resultatdisponering	0	13.472.707	300.000	13.772.707
Saldo pr. 31.12.21	526.316	13.003.066	300.000	13.829.382

1. Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet besidder kapitalandele i det nyetablerede datterselskab, Virtual Hive ApS, der indregnes efter den indre værdis metode. Selskabet blev stiftet i januar 2021, og er via professionelle investorer tilført kapital i juli 2021.

Ledelsen i Virtual Hive ApS budgetterer med et underskud i 2022, som følge af et ønske om yderligere at accelerere salgs- og marketingindsatsen, baseret på en planlagt strategi om et fremtidigt vækstscenarie.

Den regnskabsmæssige måling af kapitalandelene er i sagens natur forbundet med en vis usikkerhed idet værdiansættelsen beror sig på fremtiden.

2. Særlige poster

Særlige poster er indtægter og omkostninger, der er særlige på grund af deres størrelse og art. Der har i regnskabsåret været følgende særlige poster:

Særlige poster:	Indregnet i resultatopgørelsen under:	2021 DKK	2020 DKK
Lejeindtægter	Andre driftsindtægter	542.855	309.381
Tilskud omstillingspuljen	Andre driftsindtægter	250.000	250.000
Kompensation for faste omkostninger	Andre driftsindtægter	0	984.448
Gevinst ved salg af immaterielle anlægsaktiver	Andre driftsindtægter	22.271.811	0
I alt		23.064.666	1.543.829

	2021 DKK	2020 DKK
3. Personalemkostninger		
Lønninger	6.977.710	7.108.145
Pensioner	441.672	492.132
Andre omkostninger til social sikring	73.671	95.484
Andre personaleomkostninger	439.354	411.737
I alt	7.932.407	8.107.498
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	9	14

4. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	-9.518.780	0
Tab ved salg af tilknyttede virksomheder	-11.188	0
I alt	-9.529.968	0

5. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	42.983	37.197
Valutakursgevinster	12.752	0
I alt	55.735	37.197

	2021	2020
	DKK	DKK

6. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger i øvrigt	134.404	95.722
Valutakurstab	3.609	1.783
Øvrige finansielle omkostninger	149.627	82.255
I alt	287.640	179.760

7. Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	4.634.454	0
Skatteværdi af underskud i tilknyttede virksomheder	-4.899.798	0
Årets regulering af udskudt skat	480.844	0
Regulering af skat fra tidligere år	-176.566	0
I alt	38.934	0

8. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Goodwill
Kostpris pr. 01.01.21	1.500.000
Afgang i året	0
Kostpris pr. 31.12.21	1.500.000
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.21	-400.000
Afskrivninger i året	-150.000
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.21	-550.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	950.000

9. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.21	624.745	856.802
Kostpris pr. 31.12.21	624.745	856.802
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.21	-604.745	-662.381
Afskrivninger i året	-10.000	-83.400
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.21	-614.745	-745.781
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	10.000	111.021

10. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Tilgang i året	26.044.680
Kostpris pr. 31.12.21	26.044.680
Årets resultat fra kapitalandele	-9.518.780
Øvrige egenkapitalreguleringer fra kapitalandele	-11.188
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.21	-9.529.968
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	16.514.712
Positive forskelsbeløb ved første indregning af kapitalandele målt til indre værdi	0

31.12.21	31.12.20
DKK	DKK

11. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	11.304.753	6.323.803
Acontofaktureringer	-12.313.806	-7.983.317
Overfakturering modregnet i tilgodehavende fra salg og tjenesteydelser	3.021.827	2.638.492
Igangværende arbejder for fremmed regning i alt	2.012.774	978.978
Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning, kortfristet gældsforpligtelse	-3.021.827	-2.537.340

12. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Kapitalklasse A	500	500.000
Kapitalklasse B	26.313	26.316
I alt		526.316

13. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Gæld i alt 31.12.21	Gæld i alt 31.12.20
Anden gæld	2.789.591	4.852.861
I alt	2.789.591	4.852.861

Anden gæld består af COVID-19 lån på i alt t.DKK 2.790.

14. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Selskabet har indgået leje- og leasingkontrakter med en forpligtelse på t.DKK 1.441 frem til udløb.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter forholdsmæssigt for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af den ultimative modervirksomhed.

15. 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.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

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

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter og vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen i takt med levering af tjenesteydelserne (leveringsmetoden). Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

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.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter årets vareforbrug målt til kostpris med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder nedskrivninger 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.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

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, procent
Færdiggjorte udviklingsprojekter	5	0
Goodwill	10	0
Indretning af lejede lokaler	5	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3	0

Goodwill afskrives over 10 år. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

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

For kapitalandele i dattervirksomheder, der måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

Andre finansielle poster

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

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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 virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE**Immaterielle anlægsaktiver***Færdiggjorte udviklingsprojekter*

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 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".

Goodwill

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

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

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -*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 salgsomkostninger 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 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 salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode. På kapitalandele i dattervirksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode.

Kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, måles ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene.

Efterfølgende indregning og måling af kapitalandele efter indre værdis metode indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter ejervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder. Kapitalandele, hvor oplysninger til brug for indregning efter indre værdis metode ikke er kendte, måles til kostpris.

For kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, er den forholdsmæssige andel af ka-

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

pitalandelenes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter ejervirksomhedens egen regnskabspraksis, der fremgår af de øvrige afsnit. Den indre værdi er derudover baseret på følgende regnskabspraksis:

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.

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 anvendelsen 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. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke, medmindre goodwill indgår i den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele.

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.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

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 nettorealisationseværdien, 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.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

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

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Nettoopskrivning af kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

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 fremtidig 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.