



Sixhøi Management ApS

Horsensvej 19
8660 Skanderborg
CVR-nr. 27437486

Årsrapport 2022

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
05.04.2023

Carsten Sixhøi
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2022	10
Koncernens balance pr. 31.12.2022	11
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2022	13
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2022	14
Koncernens noter	16
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2022	21
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2022	22
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2022	24
Modervirksomhedens noter	25
Anvendt regnskabspraksis	29

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Sixhøi Management ApS
Horsensvej 19
8660 Skanderborg

CVR-nr.: 27437486
Hjemsted: Skanderborg
Regnskabsår: 01.01.2022 - 31.12.2022

Direktion

Carsten Sixhøi, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Egtved Allé 4
6000 Kolding

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 for Sixhøi Management ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skanderborg, den 05.04.2023

Direktion

Carsten Sixhøi

direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Sixhøi Management ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Sixhøi Management ApS for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen og 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 revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Fremhævelse af forhold vedrørende revisionen

Selskabet har med virkning for indeværende regnskabsår tilvalgt revision. Vi skal fremhæve, at sammenligningstallene i årsregnskabet var underlagt udvidet gennemgang og dermed ikke er revideret efter de internationale revisionsstandarder, som det også fremgår af regnskabet.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde koncernregnskabet og 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.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den anvendte regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Kolding, den 05.04.2023

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Lars Bjerregaard Nielsen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne29393

Peter Kjærsgaard Rasmussen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne46587

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2022 t.kr.	2021 t.kr.	2020 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	59.207	(396)	(408)	(362)	(276)
Driftsresultat	3.229	(454)	(547)	(539)	(438)
Resultat af finansielle poster	(1.125)	240	632	581	(172)
Årets resultat	17.326	1.182	16.815	2.096	2.626
Årets resultat ekskl. minoriteter	15.933	1.182	16.815	2.096	2.626
Balancesum	147.416	25.086	25.053	13.405	11.788
Investeringer i materielle aktiver	4.219	0	0	0	15
Egenkapital	63.301	25.069	25.028	7.117	11.771
Egenkapital ekskl. minoriteter	40.197	25.069	25.028	7.117	11.771
Pengestrømme fra driftsaktivitet	3.713	(255)	(5.671)	6.154	40
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(17.262)	1.166	9.576	1.077	(15)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	32.109	(1.000)	(5.250)	(6.750)	(750)
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	48,82	4,72	104,62	22,19	24,25
Soliditetsgrad (%)	27,27	99,93	99,90	53,09	99,86

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Egenkapitalforrentning (%):

Årets resultat ekskl. minoriteter * 100

Gns. egenkapital ekskl. minoriteter

Soliditetsgrad (%):

Egenkapital ekskl. minoriteter * 100

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Moderselskabets formål er at drive virksomhed ved at levere konsulentytelser inden for IT-rådgivning, strategi, ledelse og lignende til danske og udenlandske virksomheder og organisationer samt at drive virksomhed ved at eje aktier og anparter i andre selskaber.

Koncerns aktivitet består i salg og leverance af it-relaterede ydelser og produkter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernen

Generelt en positiv udvikling og vækst i alle vores selskaber i 2022. Endnu et mærkeligt år med efterdønningerne af Corona, Ruslands invasion af Ukraine, kraftige rentestigninger og energikrise. Disse ting har naturligvis påvirket nogle af vores kunder. At vi vokser i alle vores selskaber i et ugenomsigtigt marked i 2022, er naturligvis positivt. Kundernes øgede fokus på digitalisering, optimering, automatisering, digital forretningsudvikling og effektivisering er fortsat i 2022. Denne tendens giver medvind for os, da vores helt overordnede målsætning er at drive denne udvikling sammen med og for vores kunder.

People-IT har haft et år med svære betingelser. De primære kunder er de store danske industrivirksomheder har næsten alle været påvirket af de usikre eksterne forhold. Det er derfor meget tilfredsstillende at det alligevel er lykkedes at vækste omsætningen. Årets resultat før skat på vurderes at være tilfredsstillende. Strategien er stadig både organisk vækst, opkøb og internationalisering sammen med vores kunder.

C2IT hos de mellemstore danske virksomheder har der været en stor efterspørgsel på konsulenter til digitalisering.

Driften i den samlede forretning i C2IT A/S har være tilfredsstillende, og påvirkningen fra Corona og de øvrige eksterne unormale forhold har været minimal. C2IT A/S har en af Danmarks stærkeste landsdækkende Microsoft forretninger med udgangspunkt i Microsofts 365 Business Central samt hele Power platformen.

Forretningen er i fornuftig vækst både organisk og med gode muligheder for opkøb.

C2IT A/S har en stor stabil kundebase, der løbende giver god omsætning og nye projekter. Herudover en stor efterspørgsel fra nye kunder, hvorfor vi investerer i nye talenter og tilgang af dygtige konsulenter. En vækst i bruttoavance og et resultat før skat er tilfredsstillende.

Strategien er stadig både organisk vækst, opkøb og investeringer i de mange ny spændende muligheder der ligger i Microsoft værktøjerne fx indenfor Power platformen og en masse andre cloud-services.

IT-Kartellet har haft fart på i 2022. Udviklingen i 2022 har været positiv og budt på stor kundetilvækst, imens de eksisterende kunder er blevet fastholdt.

Udviklingen i nettoomsætningen kan primært tilskrives tilkomst af en række større projekter.

Driftsresultatet er udviklet som forventet. Driftsresultatet er negativt påvirket af investeringer foretaget i 2022 i åbning af nye forretningsområder, samt nye salgssatsninger.

Vi er tilfredse med væksten i omsætning og frem for alt væksten i de nye forretningsområder og deres bidrag til resultatet. Det skaber grundlag for yderligere vækst og åbning af nye forretningsområder i 2023.

Væksten er her både organisk i antallet af dygtige softwareudviklere/-håndværkere i vores kerne udviklingsteam, i opstart af udviklingsteam i Indien og i opbygningen af vores faglige clusters indenfor: UX/UI, Advanced Data Analytics, IoT (Internet of Things) og RPA (Robotics Process Automation) baseret på UI-Path.

Strategien er fortsat organisk vækst, opkøb, etablering af udviklingsteams i udlandet og etablering og undersøgelse af yderligere faglige clusters, så som Software Security, Simuleringsprojekter (Unity) og Quantum Computing.

C2IT Greenhouse - der har i regnskabsåret været stor aktivitet med mange interessante investeringsmuligheder.

Der er konkret gennemført fem investeringer i følgende selskaber:

- Nida.tools ApS
- BrainCapture ApS
- OptikosPrime ApS
- DGH Franchise AS (Norge)
- Skinchange.AI ApS

Disse investeringer udvikler sig tilfredsstillende og som forventet. Vi forventer at fortsætte med yderligere investeringer i det nye år, og hvis timingen er rigtig for et eller flere af projekterne, vil vi også være klar til at lave en exit.

Selskabet har afholdt omkostninger i forbindelse med køb af kapitalandele, og årets resultat er derfor som forventet.

C2IT Digital - vores nystartede rådgivningsvirksomhed til SMV-markedet er kommet stille og roligt i gang i de første 7 mdr. og lavet et mindre positivt resultat. Vi er først lige kommet i gang og forventer vækst og udvikling i aktiviteterne omkring digital rådgivning og ESG udfordringerne hos de små og mellemstore virksomheder. Mere spændende efter næste regnskabsafslutning.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

EBITDA ender på 7,8 mio. i et år med mange omstruktureringer, integrering af købte virksomheder og kraftig digitalisering af vores egen forretning. Dette gør at årets økonomiske udvikling er som forventet og tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Generelt er alle vores selskabers fokus på langsigtet udvikling og vækst mere end de kortsigtede driftsresultater. Vi forventer at vi i 2023 kan fortsætte den positive udvikling i alle selskaber.

Vores nye investering i designvirksomheden Et al (februar 2023), skal bidrage til vores rejse om at være one-stop shop for digitalisering hos SMV-kunderne. Det bliver spændende at følge udviklingen, når vores yderligere fokus på design i vores løsninger til kunderne kommer til at gøre en forskel for deres digitale rejse.

Forventningerne til alle vores aktiviteter er fortsat vækst i 2023. Omsætningen forventes at udgøre min. 300 mio. kr. og EBITDA forventes at udgøre min. 15 mio. kr.

Koncernens resultatopgørelse for 2022

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		59.206.843	(395.675)
Personaleomkostninger	2	(51.334.672)	(55.520)
Af- og nedskrivninger	3	(4.642.734)	(2.944)
Driftsresultat		3.229.437	(454.139)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		710.471	0
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		15.919.347	1.471.472
Andre finansielle indtægter	4	72.798	260.801
Andre finansielle omkostninger	5	(1.197.787)	(20.360)
Resultat før skat		18.734.266	1.257.774
Skat af årets resultat	6	(1.407.942)	(75.553)
Årets resultat	7	17.326.324	1.182.221

Koncernens balance pr. 31.12.2022

Aktiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter	9	1.124.527	0
Erhvervede immaterielle aktiver		1.771.424	0
Goodwill		49.682.001	0
Immaterielle aktiver	8	52.577.952	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.678.272	36.507
Materielle aktiver	10	1.678.272	36.507
Kapitalandele i associerede virksomheder		1.135.614	20.443.874
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		1.250.000	0
Andre værdipapirer og kapitalandele		7.242.946	1.135.000
Andre tilgodehavender		1.594.089	0
Finansielle aktiver	11	11.222.649	21.578.874
Anlægsaktiver		65.478.873	21.615.381
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		57.927.146	75.000
Igangværende arbejder for fremmed regning		329.534	0
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		4.063	0
Udskudt skat	12	0	187.622
Andre tilgodehavender		539.585	0
Tilgodehavende skat		18.435	0
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse		0	8.663
Periodeafgrænsningsposter	13	1.359.125	0
Tilgodehavender		60.177.888	271.285
Andre værdipapirer og kapitalandele		4.865.204	2.211.902
Værdipapirer og kapitalandele		4.865.204	2.211.902
Likvide beholdninger		16.894.491	987.509
Omsætningsaktiver		81.937.583	3.470.696
Aktiver		147.416.456	25.086.077

Passiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	20.356.087
Overført overskud eller underskud		39.372.158	3.588.323
Forslag til udbytte for regnskabsåret		700.000	1.000.000
Egenkapital tilhørende modervirksomhedens kapitalejere		40.197.158	25.069.410
Egenkapital tilhørende minoritetsinteresser		23.104.027	0
Egenkapital		63.301.185	25.069.410
Udskudt skat	12	383.266	0
Hensatte forpligtelser		383.266	0
Bankgæld		24.114.677	0
Langfristede gældsforpligtelser	14	24.114.677	0
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	14	7.068.657	0
Bankgæld		929.464	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		1.078.910	0
Igangværende arbejder for fremmed regning		145.345	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		44.217.966	8.000
Skyldig skat		102.643	0
Anden gæld		6.074.343	8.667
Kortfristede gældsforpligtelser		59.617.328	16.667
Gældsforpligtelser		83.732.005	16.667
Passiver		147.416.456	25.086.077
Begivenheder efter balancedagen	1		
Dagsværdioplysninger	16		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	17		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	18		
Transaktioner med nærtstående parter	19		
Koncernforhold	20		
Dattervirksomheder	21		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2022

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	Egenkapital tilhørende modervirksom- hedens kapitalejere kr.
Egenkapital primo	125.000	20.356.087	3.588.323	1.000.000	25.069.410
Effekt af virksomhedskøb o.l.	0	0	0	0	0
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(1.000.000)	(1.000.000)
Øvrige egenkapitalposter	0	194.869	0	0	194.869
Overført til reserver	0	(20.652.168)	20.652.168	0	0
Årets resultat	0	101.212	15.131.667	700.000	15.932.879
Egenkapital ultimo	125.000	0	39.372.158	700.000	40.197.158

	Egenkapital til hørende minoritets- interesser kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	0	25.069.410
Effekt af virksomhedskøb o.l.	21.261.965	21.261.965
Udbetalt ordinært udbytte	0	(1.000.000)
Øvrige egenkapitalposter	448.617	643.486
Overført til reserver	0	0
Årets resultat	1.393.445	17.326.324
Egenkapital ultimo	23.104.027	63.301.185

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2022

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Driftsresultat		3.229.437	(454.139)
Af- og nedskrivninger		4.642.734	2.944
Ændringer i arbejdskapital	15	(1.717.633)	(61.251)
Pengestrømme vedrørende primær drift		6.154.538	(512.446)
Modtagne finansielle indtægter		72.798	260.801
Betalte finansielle omkostninger		(1.197.787)	(20.361)
Refunderet/(betalt) skat		(1.317.027)	17.417
Pengestrømme vedrørende drift		3.712.522	(254.589)
Køb mv. af immaterielle aktiver		(227.882)	0
Køb mv. af materielle aktiver		(805.914)	0
Salg af materielle aktiver		6.615	0
Køb af finansielle aktiver		(3.269.713)	0
Køb af virksomheder		(16.275.227)	0
Salg af virksomheder		4.560.419	0
Modtagne udbytter fra associerede virksomheder		0	1.166.451
Udlån		(1.250.000)	0
Pengestrømme vedrørende investeringer		(17.261.702)	1.166.451
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		(13.549.180)	911.862
Optagelse af lån		31.529.464	0
Udbetalt udbytte		(1.000.000)	(1.000.000)
Andre pengestrømme vedrørende finansiering		1.580.000	0
Pengestrømme vedrørende finansiering		32.109.464	(1.000.000)
Ændring i likvider		18.560.284	(88.138)
Likvider primo		3.199.411	3.287.549
Likvider ultimo		21.759.695	3.199.411

Likvider ultimo sammensætter sig af:

Likvide beholdninger	16.894.491	987.509
Værdipapirer	4.865.204	2.211.902
Likvider ultimo	21.759.695	3.199.411

Koncernens noter

1 Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

2 Personaleomkostninger

	2022 kr.	2021 kr.
Gager og lønninger	49.352.983	55.000
Pensioner	1.242.142	0
Andre omkostninger til social sikring	636.462	0
Andre personaleomkostninger	103.085	520
	51.334.672	55.520
<hr/>		
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	89	1

Vederlag til moderselskabets direktion oplyses ikke, da kun ét ledelsesmedlem modtager vederlag.

3 Af- og nedskrivninger

	2022 kr.	2021 kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	4.041.843	0
Afskrivninger på materielle aktiver	600.891	2.944
	4.642.734	2.944

4 Andre finansielle indtægter

	2022 kr.	2021 kr.
Renteindtægter i øvrigt	20.854	7.139
Valutakursreguleringer	2.156	0
Dagsværdireguleringer	0	176.094
Øvrige finansielle indtægter	49.788	77.568
	72.798	260.801

5 Andre finansielle omkostninger

	2022 kr.	2021 kr.
Renteomkostninger i øvrigt	746.609	20.360
Valutakursreguleringer	69.844	0
Dagsværdireguleringer	381.334	0
	1.197.787	20.360

6 Skat af årets resultat

	2022 kr.	2021 kr.
Aktuel skat	1.419.670	0
Ændring af udskudt skat	(11.728)	69.564
Regulering vedrørende tidligere år	0	5.989
	1.407.942	75.553

7 Forslag til resultatdisponering

	2022 kr.	2021 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	700.000	1.000.000
Overført resultat	15.232.881	182.221
Minoritetsinteressers andel af resultatet	1.393.443	0
	17.326.324	1.182.221

8 Immaterielle aktiver

	Færdiggjorte udviklings- projekter kr.	Erhvervede immaterielle aktiver kr.	Goodwill kr.
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	1.069.274	2.480.000	62.812.598
Tilgange	227.882	0	0
Afgange	0	0	(336.871)
Kostpris ultimo	1.297.156	2.480.000	62.475.727
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	0	(472.384)	(9.271.532)
Årets afskrivninger	(172.629)	(236.192)	(3.633.022)
Tilbageførsel ved afgange	0	0	110.828
Af- og nedskrivninger ultimo	(172.629)	(708.576)	(12.793.726)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.124.527	1.771.424	49.682.001

9 Udviklingsprojekter

Selskabet har udviklet ny IT-portal til ressourcestyring og leveranceprocessen. Portalen forventes i væsentlig grad at effektivisere rekruttering, planlægning og opfølgning af konsulentressourcer.

10 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	49.720
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	3.413.110
Tilgange	805.914
Afgange	(15.598)
Kostpris ultimo	4.253.146
Af- og nedskrivninger primo	(13.213)
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	(1.969.753)
Årets afskrivninger	(600.891)
Tilbageførsel ved afgange	8.983
Af- og nedskrivninger ultimo	(2.574.874)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.678.272

11 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Tilgode- havender hos associerede virksomheder kr.	Andre værdipapirer og kapital- andele kr.	Andre tilgode- havender kr.
Kostpris primo	87.787	0	1.135.000	0
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	1.500.000	0	4.500.040	726.357
Tilgange	0	1.250.000	2.401.981	867.732
Afgange	(87.787)	0	(794.075)	0
Kostpris ultimo	1.500.000	1.250.000	7.242.946	1.594.089
Opskrivninger primo	20.356.087	0	0	0
Andel af årets resultat	296.081	0	0	0
Tilbageførsel ved afgange	(20.652.168)	0	0	0
Opskrivninger ultimo	0	0	0	0
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	(243.908)	0	0	0
Afskrivninger på goodwill	(57.677)	0	0	0
Andel af årets resultat	(62.801)	0	0	0
Nedskrivninger ultimo	(364.386)	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.135.614	1.250.000	7.242.946	1.594.089

Associerede virksomheder	Hjemsted	Ejerandel %
Goathamster Studio ApS	København	22,12

12 Udskudt skat

	2022	2021
	kr.	kr.
Immaterielle aktiver	(671.280)	(2.341)
Materielle aktiver	122.000	0
Fremførbare skattemæssige underskud	166.014	189.963
Udskudt skat i alt	(383.266)	187.622

	2022	2021
	kr.	kr.
Bevægelser i året		
Primo	187.622	257.186
Indregnet i resultatopgørelsen	11.728	(69.564)
Overtaget i forbindelse med køb af virksomhed	(582.616)	0
Ultimo	(383.266)	187.622

	2022	2021
	kr.	kr.
Udskudt skat er indregnet således i balancen		
Udskudte skatteaktiver	0	187.622
Udskudte skatteforpligtelser	(383.266)	0
	(383.266)	187.622

13 Periodeafgrænsningsposter

Regnskabsposten består af periodiserede omkostninger, som er betalt i regnskabsåret, og vedrører den efterfølgende regnskabsperiode.

14 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2022 kr.	Forfald efter 12 måneder 2022 kr.
Bankgæld	6.485.323	24.114.677
Anden gæld	583.334	0
	7.068.657	24.114.677

15 Ændring i arbejdskapital

	2022	2021
	kr.	kr.
Ændring i tilgodehavender	(3.492.504)	(52.306)
Ændring i leverandørgæld mv.	1.774.871	(8.945)
	(1.717.633)	(61.251)

16 Dagsværdioplysninger

	Andre værdipapirer og kapitalandele kr.
Dagsværdi ultimo	4.865.204

17 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2022 kr.	2021 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	6.150.964	0

Der er indgået aftale om operationel leasing af driftsmidler, hvor den samlede leasingforpligtelse udgør 2.153 t.kr. Restløbetiden udgør op til 33 måneder.

Der er indgået aftale om leje af erhvervslokaler i henholdsvis Aarhus, Ballerup, København, Herning og Kolding hvor den samlede lejeforpligtelse udgør 3.998 t.kr. Lejeaftalen i København kan tidligst opsiges pr. 31.07.2025. Øvrige lejeaftaler kan opsiges med 6 måneders varsel.

18 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

19 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

20 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:
Sixhøi Management ApS, Skanderborg

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
Sixhøi Management ApS, Skanderborg

21 Dattervirksomheder

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
C2IT Group II ApS	Kolding	ApS	70,00
C2IT Group ApS	Kolding	ApS	70,00
C2IT A/S	Kolding	A/S	46,90
C2IT Digital A/S	Kolding	A/S	49,00
C2IT Greenhouse A/S	Kolding	A/S	39,81
People-IT Holding ApS	Kolding	ApS	56,00
People-IT ApS	Kolding	ApS	56,00
IT Kartellet ApS	København NV	ApS	55,30

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2022

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		(235.426)	(395.675)
Personaleomkostninger	2	(76.512)	(55.520)
Af- og nedskrivninger	3	(2.944)	(2.944)
Driftsresultat		(314.882)	(454.139)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		453.699	0
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		16.039.825	1.471.472
Andre finansielle indtægter	4	59.754	260.801
Andre finansielle omkostninger	5	(401.360)	(20.360)
Resultat før skat		15.837.036	1.257.774
Skat af årets resultat	6	95.845	(75.553)
Årets resultat	7	15.932.881	1.182.221

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2022

Aktiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		33.563	36.507
Materielle aktiver	8	33.563	36.507
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		31.051.742	0
Kapitalandele i associerede virksomheder		0	20.443.874
Andre værdipapirer og kapitalandele		341.191	1.135.000
Finansielle aktiver	9	31.392.933	21.578.874
Anlægsaktiver		31.426.496	21.615.381
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		18.750	75.000
Udskudt skat	10	163.253	187.622
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		544.140	0
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	11	0	8.663
Tilgodehavender		726.143	271.285
Andre værdipapirer og kapitalandele		4.865.204	2.211.902
Værdipapirer og kapitalandele		4.865.204	2.211.902
Likvide beholdninger		3.646.469	987.509
Omsætningsaktiver		9.237.816	3.470.696
Aktiver		40.664.312	25.086.077

Passiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		648.568	20.356.087
Overført overskud eller underskud		38.723.592	3.588.323
Forslag til udbytte for regnskabsåret		700.000	1.000.000
Egenkapital		40.197.160	25.069.410
Leverandører af varer og tjenesteydelser		25.000	8.000
Skyldig skat		102.641	0
Skyldige sambeskatningsbidrag		314.818	0
Anden gæld		24.693	8.667
Kortfristede gældsforpligtelser		467.152	16.667
Gældsforpligtelser		467.152	16.667
Passiver		40.664.312	25.086.077

Begivenheder efter balancedagen	1
Dagsværdioplysninger	12
Eventualforpligtelser	13
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	15
Transaktioner med nærtstående parter	16

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2022

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	20.356.087	3.588.323	1.000.000	25.069.410
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(1.000.000)	(1.000.000)
Øvrige egenkapitalposter	0	194.869	0	0	194.869
Overført til reserver	0	(20.652.168)	20.652.168	0	0
Årets resultat	0	749.780	14.483.101	700.000	15.932.881
Egenkapital ultimo	125.000	648.568	38.723.592	700.000	40.197.160

Modervirksomhedens noter

1 Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

2 Personaleomkostninger

	2022 kr.	2021 kr.
Gager og lønninger	75.627	55.000
Andre personaleomkostninger	885	520
	76.512	55.520
<hr/>		
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	1	1

Vederlag til moderselskabets direktion oplyses ikke, da kun ét ledelsesmedlem modtager vederlag.

3 Af- og nedskrivninger

	2022 kr.	2021 kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	2.944	2.944
	2.944	2.944

4 Andre finansielle indtægter

	2022 kr.	2021 kr.
Renteindtægter i øvrigt	9.966	7.139
Dagsværdireguleringer	0	176.094
Øvrige finansielle indtægter	49.788	77.568
	59.754	260.801

5 Andre finansielle omkostninger

	2022 kr.	2021 kr.
Renteomkostninger i øvrigt	20.026	20.360
Dagsværdireguleringer	381.334	0
	401.360	20.360

6 Skat af årets resultat

	2022 kr.	2021 kr.
Ændring af udskudt skat	24.369	69.564
Regulering vedrørende tidligere år	0	5.989
Refusion i sambeskatning	(120.214)	0
	(95.845)	75.553

7 Forslag til resultatdisponering

	2022 kr.	2021 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	700.000	1.000.000
Overført resultat	15.232.881	182.221
	15.932.881	1.182.221

8 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	49.720
Kostpris ultimo	49.720
Af- og nedskrivninger primo	(13.213)
Årets afskrivninger	(2.944)
Af- og nedskrivninger ultimo	(16.157)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	33.563

9 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Andre værdipapirer og kapital- andele kr.
Kostpris primo	0	87.787	1.135.000
Tilgange	34.963.593	0	266
Afgange	(4.560.419)	(87.787)	(794.075)
Kostpris ultimo	30.403.174	0	341.191
Opskrivninger primo	0	20.356.087	0
Egenkapitalreguleringer	194.869	0	0
Andel af årets resultat	453.699	296.081	0
Tilbageførsel ved afgange	0	(20.652.168)	0
Opskrivninger ultimo	648.568	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	31.051.742	0	341.191

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

10 Udskudt skat

	2022 kr.	2021 kr.
Materielle aktiver	(2.761)	(2.341)
Fremførbare skattemæssige underskud	166.014	189.963
Udskudt skat i alt	163.253	187.622

Bevægelser i året	2022 kr.	2021 kr.
Primo	187.622	257.186
Indregnet i resultatopgørelsen	(24.369)	(69.564)
Ultimo	163.253	187.622

Udskudte skatteaktiver

Underskud til fremførsel forventes at kunne anvendes inden for 3-5 år i forbindelse med gevinst på andre værdipapirer og kapitalandele.

11 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse

	Direktion kr.
Rentefod (%)	9,55
Tilbagebetalt i året	8.663

12 Dagsværdioplysninger

	Andre værdipapirer og kapitalandele kr.
Dagsværdi ultimo	4.865.204
Urealiserede dagsværdireguleringer indregnet i resultatopgørelsen	381.334

13 Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Anparter i tilknyttet virksomhed med en regnskabsmæssig værdi på 30.412 t.kr. er stillet som sikkerhed for bankgæld på 30.600 t.kr.

15 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Carsten Sixhøi, Skanderborg, ejer alle anpartnerne i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

16 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen direkte eller indirekte besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af resultatet præsenteres som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering, og deres andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver præsenteres som en særskilt post under koncernens egenkapital.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i regnskabet fra henholdsvis overtagelsestidspunktet og stiftelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til henholdsvis afståelsestidspunktet og afviklingstidspunktet.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Der hensættes alene til dækning af omkostninger ved omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i det omfang, de er besluttet i den erhvervede virksomheden inden overtagelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostprisen for den erhvervede kapitalandel og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af brugstiden. Hvis der ikke kan skønnes en pålidelig brugstid, fastsættes denne til 10 år. Brugstiden revurderes årligt.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, vareforbrug, andre driftsindtægter og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver omfatter personaleomkostninger og andre omkostninger, der er afholdt i regnskabsåret og indregnet i kostprisen for egenudviklede immaterielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle aktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Modervirksomheden er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen**Goodwill**

Goodwill er positive forskelsbeløb mellem kostpris og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser i virksomhedsovertagelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Det har for et goodwillbeløb ikke været muligt at skønne brugstiden pålideligt, og denne er derfor fastsat til 10 år. For øvrige goodwillbeløb er brugstiderne fastlagt ud fra en vurdering af, i hvilket omfang der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, og i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 10-20 år.

Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter igangværende og færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder.

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

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Indirekte produktionsomkostninger i form af indirekte henførbare personaleomkostninger og afskrivninger på immaterielle og materielle aktiver, der er anvendt i udviklingsprocessen, indregnes i kostprisen baseret på det medgåede timeforbrug for det enkelte projekt.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid, der fastsættes ud fra en konkret vurdering af det enkelte udviklingsprojekt. For udviklingsprojekter, der er beskyttet af immaterielle rettigheder, udgør den maksimale afskrivningsperiode restløbetiden for de pågældende rettigheder. De anvendte afskrivningsperioder udgør 5 år.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives lineært over aftaleperioden.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle aktiver

Driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen. Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af den forholdsmæssige andel af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastsættes på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Det har for et goodwillbeløb ikke været muligt at skønne brugstiden pålideligt, og denne er derfor fastsat til 10 år. For øvrige goodwillbeløb er brugstiderne fastlagt ud fra en vurdering af, i hvilket omfang der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, og i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 10 år.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder opfylder definitionerne på både kapitalinteresser og associerede virksomheder, men er i års- og koncernregnskabet præsenteret som kapitalandele i associerede virksomheder, da denne benævnelse mere præcist beskriver koncernens involvering i de pågældende virksomheder.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter unoterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

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

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

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv. Der indregnes dog ikke udskudt skat af ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill og midlertidige forskelle opstået på anskaffelsestidspunktet, som ikke er opstået ved en virksomhedssammenslutning, og som ikke har effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Tilgodehavende og skyldig skat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter unoterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser måles ved første indregning til minoritetsinteressernes andel af den overtagne virksomheds nettoaktiver målt til dagsværdi. Der indregnes ikke goodwill vedrørende minoritetsinteressernes andel i den overtagne virksomhed.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalte finansielle indtægter, finansielle omkostninger og selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld, herunder leasingforpligtelser, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko.