



C2IT Group ApS

Birkemosevej 7
6000 Kolding
CVR-nr. 28126093

Årsrapport 2020

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
03.03.2021

Carsten Sixhøi
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2020	11
Koncernens balance pr. 31.12.2020	12
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2020	14
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2020	15
Koncernens noter	17
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2020	22
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2020	23
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2020	25
Modervirksomhedens noter	26
Anvendt regnskabspraksis	30

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

C2IT Group ApS

Birkemosevej 7

6000 Kolding

CVR-nr.: 28126093

Hjemsted: Kolding

Regnskabsår: 01.01.2020 - 31.12.2020

Bestyrelse

Benthe Andersen, formand

Anders Rosendahl Poulsen

Carsten Sixhøi

Direktion

Michael Lehd

Carsten Sixhøi

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Egtved Allé 4

6000 Kolding

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 for C2IT Group ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 24.02.2021

Direktion

Michael Lehd

Carsten Sixhøi

Bestyrelse

Benthe Andersen
formand

Anders Rosendahl Poulsen

Carsten Sixhøi

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i C2IT Group ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for C2IT Group ApS for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020, 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. 31.12.2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 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 i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskabet 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 koncernregnskabet og 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 24.02.2021

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Lars Bjerregaard Nielsen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne29393

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2020	2019	2018	2017	2016
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Nettoomsætning	187.053	206.743	168.998	131.327	107.352
Bruttoresultat	109.336	76.249	66.384	52.039	46.873
Driftsresultat	52.932	11.343	13.126	7.015	8.331
Resultat af finansielle poster	(418)	(305)	(123)	(97)	(56)
Årets resultat	50.618	7.741	9.604	5.056	6.122
Årets resultat ekskl. minoriteter	36.077	3.515	6.482	3.154	2.906
Balancesum	109.696	96.703	68.251	42.371	37.830
Investeringer i materielle aktiver	1.517	524	433	332	483
Egenkapital	43.258	20.760	18.070	10.706	18.994
Egenkapital ekskl. minoriteter	42.356	14.071	12.332	7.199	13.464
Nøgletal					
Bruttoavance (%)	58,45	36,88	39,28	39,63	43,66
Egenkapitalforrentning (%)	127,87	26,63	66,38	30,53	24,10
Soliditetsgrad (%)	38,61	14,55	18,07	16,99	35,59

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

Bruttoavance (%):

$\frac{\text{Bruttoresultat}}{\text{Nettoomsætning}} * 100$

Egenkapitalforrentning (%):

$\frac{\text{Årets resultat ekskl. minoriteter}}{\text{Gns. egenkapital ekskl. minoriteter}} * 100$

Soliditetsgrad (%):

$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoriteter}}{\text{Balancesum}} * 100$

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Koncerns aktivitet består i salg og leverance af it-relaterede ydelser og produkter. Moderselskabets aktivitet består i at eje kapitalandele.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

C2IT Group ApS var i 2020 holdingselskab for tre forretningsområder, som er samlet i tre selskaber/koncerner:

1. C2IT A/S
2. People-IT Holding ApS med drifts-datterselskabet People-IT APS
3. IT-Kartellet ApS

C2IT Group ApS

2020 blev et ret usædvanligt år for C2IT Group ApS. Ikke så meget pga. Corona, men fordi det er var et år præget af mange reorganiseringer, frasalg, opkøb og implementering af ny struktur. Nedenfor er de væsentligste begivenheder omtalt.

I C2IT:

C2IT A/S fusionerede i 2020 med datterselskaberne C2IT Management A/S, C2IT Data Solutions A/S, C2IT Business Solutions A/S, C2IT Business Solutions Øst A/S og fremstår derved som en samlet stærk enhed.

Datterselskaberne C2IT Infrastructure A/S og IØst ApS blev frasolgt i starten af året.

Udnævnelse af Berith Skov til Adm. direktør pr. 01.04.2020 i stedet for Carsten Sixhøi. I samme forbindelse blev C2IT koncernledelsen og koncernfunktioner flyttet til C2IT Group ApS.

Køb af Excelmate ApS (BI/BA virksomhed) og Nplus ApS (ERP-virksomhed) i slutningen af året.

I People-IT:

aHOC Aps og People-IT Aps blev fusioneret, med People-IT som det fortsættende selskab og navn.

Ansættelse af Mads Fischer Rasmussen som adm. direktør pr. 01.01.2020. Tidligere direktør Benthe Andersen fortsætter i selskabet med ansvaret for vores største kunder i det vestlige Danmark.

Investeringer i generationsskifte, digitalisering af alle processer, udvikling af "PITTEN" som er det nye system til konsulenthåndtering, der skal danne grundlag for skalering i den fremtidige forretning.

I IT-Kartellet:

Køb af spiludviklingsvirksomheden Gothamster Studio og en udvikling fra 8 til ca. 30 medarbejdere i løbet af året.

Økonomi

Pga. af omorganiseringer, fusioner, frasalg og tilkøb i C2IT Group koncernen er vurdering af sammenligningstal med forrige år ret kompliceret. Driften i den samlede forretning har været meget tilfredsstillende og påvirkningen af Corona i dette mærkelige år har været minimal.

Udviklingen har også i 2020 været meget positiv:

Vækst har været på agendaen og for at give et billede af den samlede koncerns udvikling viser omsætningen i

2020, med eliminering af frasolgte aktiviteter, en omsætningsvækst på 15,4%, hvor over halvdelen er organisk. Dette tal fortæller mere end andet, at vi har evnet at håndtere både opkøb, Corona, god drift samtidig med en solid vækst på toppen. En anden indikator på udviklingen i året er udviklingen i antal medarbejdere, hvor vi i gennemsnit har haft samme antal medarbejdere som i 2019, selv om der fulgte 24 medarbejdere med frasalget af C2IT Infrastructure i januar. Vi er pt. over 100 medarbejdere. Alt i alt en meget tilfredsstillende udvikling og drift.

Koncernens likvide situation er særdeles solid og forretningen har et stærkt positivt cashflow. Soliditetsvurderingen er som den plejer AAA.

De tre hovedområder:

C2IT A/S er en full service it-leverandør til det danske mellemmarked.

Med digitalisering af danske små og mellemstore virksomheder som drivkraft og fokus, er det C2IT's overordnede formål og strategi at adressere mellemmarkedet, med de it-løsninger de over en bred kam har brug for. Udviklingen i virksomheden har fulgt de lagte planer, og der er realiseret tilfredsstillende indtjening.

Vi har i C2IT A/S en af Danmarks stærkeste landsdækkende Microsoft forretninger, med udgangspunkt i alle Microsofts 365 forretningsapplikationer som fx Business Central, Dynamics NAV, Power BI, Power Apps etc.

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

People-IT ApS er en top professionel freelance konsulentvirksomhed, der arbejder med Danmarks største og mest konsulentkøbende kunder i top500.

Udviklingen i koncernen har fulgt de lagte planer for betydelig omsætningsvækst, som er et resultat af betydelige investeringer i markedet og integration af People-IT og aHOC.

Vi forventer fortsat kraftig vækst i forretningsområdet både organisk og gennem opkøb.

IT-Kartellet ApS var det første opkøb af en række projektorienterede virksomheder indenfor system- og softwareudvikling. IT-Kartellet ApS blev opkøbt i december 2019. Aktiviteten udvikler sig særdeles positivt. Vi forventer kraftig vækst i forretningsområdet drevet af både behovet for individuelle softwareløsninger og de mange nye teknologier, der driver nye teknologiløsninger (IoT, AI, Automation, Robotics etc.), hos kunder af alle størrelser i markedet - nationalt og internationalt.

Vi forventer kraftig vækst i forretningsområdet både organisk og gennem opkøb.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Vi betragter vores resultater for 2020 som meget tilfredsstillende og det helt rette fundament for koncernens videre udvikling og drift. Vi forventer, at vi næste år nærmer os 250 mill. i omsætning, og er fortsat indstillet på i de næste par år at investere kraftigt i vores vækst. Den lagte strategi mod 2023 har fokus på koncernens vækst, frem for kortsigtet optimering af driftsresultaterne.

Samtidigt med den organiske udvikling kigger vi fortsat på opkøbsmuligheder inden for alle forretningsområder i gruppen.

Videnressourcer

Koncernen har ansat dygtige og højtuddannede specialister og forretningsudviklere. Der arbejdes løbende på efteruddannelse og udvikling af disse, således at koncernens ydelser til stadighed leveres af højkompetente konsulenter og rådgivere. Der arbejdes sammen med en del forskellige uddannelsesinstitutioner over det meste af Danmark for at kunne sikre den fremtidige rekruttering af både erfarne, men også en del yngre kræfter.

Koncernens resultatopgørelse for 2020

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Nettoomsætning		187.053.185	206.743.011
Andre driftsindtægter		47.967.781	0
Vareforbrug		(114.990.784)	(119.692.777)
Andre eksterne omkostninger		(10.694.030)	(10.801.498)
Bruttoresultat		109.336.152	76.248.736
Personaleomkostninger	2	(53.112.302)	(61.068.087)
Af- og nedskrivninger	3	(3.291.767)	(3.837.164)
Driftsresultat		52.932.083	11.343.485
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		(153.682)	0
Andre finansielle indtægter	4	74.960	3.064
Andre finansielle omkostninger	5	(492.553)	(307.642)
Resultat før skat		52.360.808	11.038.907
Skat af årets resultat	6	(1.742.845)	(3.297.619)
Årets resultat	7	50.617.963	7.741.288

Koncernens balance pr. 31.12.2020

Aktiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter	9	508.500	65.651
Erhvervede immaterielle aktiver		2.450.476	0
Goodwill		25.136.293	35.786.901
Immaterielle aktiver	8	28.095.269	35.852.552
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.880.451	1.049.518
Materielle aktiver	10	1.880.451	1.049.518
Kapitalandele i associerede virksomheder		1.346.318	0
Andre tilgodehavender		759.553	917.484
Finansielle aktiver	11	2.105.871	917.484
Anlægsaktiver		32.081.591	37.819.554
Fremstillede varer og handelsvarer		0	144.198
Varebeholdninger		0	144.198
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		39.965.581	41.077.744
Igangværende arbejder for fremmed regning		126.100	315.364
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		388.423	0
Udskudt skat	12	0	719.222
Andre tilgodehavender		11.537.171	1.321.391
Tilgodehavende skat		1.024.802	0
Periodeafgrænsningsposter	13	360.139	636.827
Tilgodehavender		53.402.216	44.070.548
Likvide beholdninger		24.211.837	14.668.921
Omsætningsaktiver		77.614.053	58.883.667
Aktiver		109.695.644	96.703.221

Passiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Virksomhedskapital	14	147.126	147.126
Overført overskud eller underskud		39.772.381	13.924.229
Forslag til udbytte for regnskabsåret		2.436.263	0
Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere		42.355.770	14.071.355
Egenkapital tilhørende minoritetsinteresser		902.102	6.689.143
Egenkapital		43.257.872	20.760.498
Udskudt skat	12	643.254	0
Hensatte forpligtelser		643.254	0
Anden gæld	15	8.354.356	1.926.564
Langfristede gældsforpligtelser	16	8.354.356	1.926.564
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	16	583.333	0
Bankgæld		10.000.000	23.319.979
Modtagne forudbetalinger fra kunder		1.046.674	694.080
Leverandører af varer og tjenesteydelser		28.417.851	26.145.889
Skyldig skat		46.144	827.292
Anden gæld		17.222.560	22.877.132
Periodeafgrænsningsposter	17	123.600	151.787
Kortfristede gældsforpligtelser		57.440.162	74.016.159
Gældsforpligtelser		65.794.518	75.942.723
Passiver		109.695.644	96.703.221
Begivenheder efter balancedagen	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	19		
Dattervirksomheder	20		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2020

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	Egenkapital tilhørende modersel- skabets aktionærer kr.	Egenkapital til hørende minoritets- interesser kr.
Egenkapital primo	147.126	13.924.229	0	14.071.355	6.689.143
Effekt af virksomhedssalg o.l.	0	(1.046.441)	0	(1.046.441)	(183.145)
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	0	(5.308.183)
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	(20.000.000)	0	(20.000.000)	(1.555.213)
Øvrige egenkapitalposterings	0	13.254.235	0	13.254.235	(13.281.842)
Årets resultat	0	33.640.358	2.436.263	36.076.621	14.541.342
Egenkapital ultimo	147.126	39.772.381	2.436.263	42.355.770	902.102

	I alt kr.
Egenkapital primo	20.760.498
Effekt af virksomhedssalg o.l.	(1.229.586)
Udbetalt ordinært udbytte	(5.308.183)
Udbetalt ekstraordinært udbytte	(21.555.213)
Øvrige egenkapitalposterings	(27.607)
Årets resultat	50.617.963
Egenkapital ultimo	43.257.872

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2020

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Driftsresultat		52.932.083	11.343.485
Af- og nedskrivninger		3.291.767	3.646.689
Ændringer i arbejdskapital	18	(2.439.113)	3.449.179
Avance ved salg af kapitalandele		(47.967.781)	0
Øvrige reguleringer		0	190.475
Pengestrømme vedrørende primær drift		5.816.956	18.629.828
Modtagne finansielle indtægter		74.960	3.064
Betalte finansielle omkostninger		(492.553)	(307.462)
Refunderet/(betalt) skat		(1.402.739)	(3.222.776)
Pengestrømme vedrørende drift		3.996.624	15.102.654
Køb mv. af immaterielle aktiver		(6.607.173)	(21.748.001)
Køb mv. af materielle aktiver		(1.485.247)	(524.356)
Salg af materielle aktiver		0	21.505
Køb af finansielle aktiver		(15.851.263)	(1.547.985)
Salg af finansielle aktiver		69.673.350	0
Pengestrømme vedrørende investeringer		45.729.667	(23.798.837)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		49.726.291	(8.696.183)
Udbetalt udbytte		(26.863.396)	(4.466.806)
Kontant kapitalforhøjelse		0	150.000
Pengestrømme vedrørende finansiering		(26.863.396)	(4.316.806)
Ændring i likvider		22.862.895	(13.012.989)
Likvider primo		(8.651.058)	4.361.931
Likvider ultimo		14.211.837	(8.651.058)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		24.211.837	14.668.921

Kortfristet gæld til banker	(10.000.000)	(23.319.979)
Likvider ultimo	14.211.837	(8.651.058)

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

	2020 kr.	2019 kr.
Gager og lønninger	50.756.687	57.122.529
Pensioner	1.084.738	1.203.746
Andre omkostninger til social sikring	436.507	1.086.886
Andre personaleomkostninger	937.395	1.654.926
	53.215.327	61.068.087
Personaleomkostninger overført til aktiver	(103.025)	0
	53.112.302	61.068.087
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	87	88

3 Af- og nedskrivninger

	2020 kr.	2019 kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	2.824.585	3.580.705
Afskrivninger på materielle aktiver	467.182	277.964
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	0	(21.505)
	3.291.767	3.837.164

4 Andre finansielle indtægter

	2020 kr.	2019 kr.
Renteindtægter i øvrigt	780	3.064
Valutakursreguleringer	24.080	0
Dagsværdireguleringer	50.100	0
	74.960	3.064

5 Andre finansielle omkostninger

	2020 kr.	2019 kr.
Renteomkostninger i øvrigt	386.709	0
Øvrige finansielle omkostninger	105.844	307.642
	492.553	307.642

6 Skat af årets resultat

	2020 kr.	2019 kr.
Aktuel skat	338.401	3.625.686
Ændring af udskudt skat	1.404.444	(246.872)
Regulering vedrørende tidligere år	0	(81.195)
	1.742.845	3.297.619

7 Forslag til resultatdisponering

	2020 kr.	2019 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	2.436.263	0
Overført resultat	33.640.358	3.514.974
Minoritetsinteressers andel af resultatet	14.541.342	4.226.314
	50.617.963	7.741.288

8 Immaterielle aktiver

	Færdiggjorte udviklings- projekter kr.	Erhvervede immaterielle aktiver kr.	Goodwill kr.
Kostpris primo	70.482	0	44.603.708
Afgang ved virksomhedssalg o.l.	0	0	(25.251.612)
Tilgange	508.500	2.480.000	11.310.575
Afgange	0	0	(732.356)
Kostpris ultimo	578.982	2.480.000	29.930.315
Af- og nedskrivninger primo	(4.831)	0	(8.816.807)
Afgang ved virksomhedssalg o.l.	0	0	6.645.697
Årets afskrivninger	(65.651)	(29.524)	(2.729.410)
Tilbageførsel ved afgange	0	0	106.498
Af- og nedskrivninger ultimo	(70.482)	(29.524)	(4.794.022)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	508.500	2.450.476	25.136.293

9 Udviklingsprojekter

Selskabet har i 2020 igangsat og ultimo året afsluttet udviklingen af 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	2.337.301
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	32.183
Tilgange	1.485.247
Afgange	(1.117.443)
Kostpris ultimo	2.737.288
Af- og nedskrivninger primo	(1.287.783)
Årets afskrivninger	(467.182)
Tilbageførsel ved afgange	898.128
Af- og nedskrivninger ultimo	(856.837)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.880.451

11 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Andre tilgode- havender kr.
Kostpris primo	0	917.484
Tilgange	1.500.000	91.436
Afgange	0	(249.367)
Kostpris ultimo	1.500.000	759.553
Afskrivninger på goodwill	(28.838)	0
Andel af årets resultat	(124.844)	0
Nedskrivninger ultimo	(153.682)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.346.318	759.553
Goodwill eller negativ goodwill indregnet i regnskabsperioden	740.186	

	Hjemsted	Ejerandel %
Associerede virksomheder		
Goathamster Studio ApS	København	40

12 Udskudt skat

	2020 kr.	2019 kr.
Immaterielle aktiver	(682.526)	(19.027)
Materielle aktiver	39.272	68.388
Tilgodehavender	0	(20.413)
Fremførbare skattemæssige underskud	0	690.274
Udskudt skat i alt	(643.254)	719.222

Bevægelser i året	2020 kr.	2019 kr.
Primo	719.222	624.681
Indregnet i resultatopgørelsen	(1.404.444)	246.872
Korrektion til primo	66.965	(167.231)
Tilgang ved virksomhedskøb	0	14.900
Afgang ved virksomhedssalg	(24.997)	0
Ultimo	(643.254)	719.222

Udskudt skat er indregnet således i balancen	2020 kr.	2019 kr.
Udskudte skatteaktiver	0	719.222
Udskudte skatteforpligtelser	(643.254)	0
	(643.254)	719.222

Udskudt skatteaktiv indregnes da det forventes at udnyttes inden for den nærmeste fremtid.

13 Periodeafgrænsningsposter

Regnskabsposten består af periodiseret omkostninger, som er betalt i regnskabsåret, og som er periodiseret.

14 Virksomhedskapital

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.	Bogført pariværdi kr.
Ordinære anparter	147.126	1	147.126	147.126
	147.126		147.126	147.126

15 Anden gæld

	2020 kr.	2019 kr.
Feriepengeforpligtelser	3.937.689	1.926.564
Anden gæld i øvrigt	4.416.667	0
	8.354.356	1.926.564

16 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2020 kr.	Forfald efter 12 måneder 2020 kr.
Anden gæld	583.333	8.354.356
	583.333	8.354.356

17 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af periodiserede indtægter.

18 Ændring i arbejdskapital

	2020 kr.	2019 kr.
Ændring i varebeholdninger	144.198	(66.154)
Ændring i tilgodehavender	(9.026.088)	(6.159.386)
Ændring i leverandørgæld mv.	4.002.670	9.695.994
Andre ændringer	2.440.107	(21.275)
	(2.439.113)	3.449.179

19 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2020 kr.	2019 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	3.830.712	5.284.524

20 Dattervirksomheder

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
C2IT A/S	Kolding	A/S	67,0
Nplus ApS	Kolding	ApS	67,0
People-IT Holding ApS	Kolding	ApS	85,0
People-IT ApS	Kolding	ApS	85,0
IT Kartellet ApS	København NV	ApS	80,0

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2020

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		4.034.742	(478.659)
Personaleomkostninger	2	(4.709.728)	(66.250)
Af- og nedskrivninger	3	(304.892)	0
Driftsresultat		(979.878)	(544.909)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		35.527.628	4.898.649
Andre finansielle indtægter	4	95.573	0
Andre finansielle omkostninger		(123.419)	(156.707)
Resultat før skat		34.519.904	4.197.033
Skat af årets resultat	5	209.175	93.824
Årets resultat	6	34.729.079	4.290.857

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2020

Aktiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		864.575	0
Materielle aktiver	7	864.575	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		18.468.599	25.761.903
Andre tilgodehavender		636.653	0
Finansielle aktiver	8	19.105.252	25.761.903
Anlægsaktiver		19.969.827	25.761.903
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.622	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		23.023.373	0
Udskudt skat	9	2.756	0
Andre tilgodehavender		0	2.999
Tilgodehavende skat		1.024.802	0
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		514.646	783.291
Periodeafgrænsningsposter	10	254.258	0
Tilgodehavender		24.823.457	786.290
Likvide beholdninger		10.861.385	0
Omsætningsaktiver		35.684.842	786.290
Aktiver		55.654.669	26.548.193

Passiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Virksomhedskapital		147.126	147.126
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		5.269.620	12.465.103
Overført overskud eller underskud		34.502.761	1.760.227
Forslag til udbytte for regnskabsåret		2.436.263	0
Egenkapital		42.355.770	14.372.456
Anden gæld	11	365.710	0
Langfristede gældsforpligtelser		365.710	0
Bankgæld		10.000.000	11.198.416
Leverandører af varer og tjenesteydelser		510.303	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		14.297	12.260
Skyldig skat		0	133.250
Skyldige sambeskatningsbidrag		1.026.127	0
Anden gæld		1.382.462	831.811
Kortfristede gældsforpligtelser		12.933.189	12.175.737
Gældsforpligtelser		13.298.899	12.175.737
Passiver		55.654.669	26.548.193
Begivenheder efter balancedagen	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	12		
Eventualforpligtelser	13		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	14		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2020

	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	147.126	12.465.103	1.760.227	0	14.372.456
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	0	(20.000.000)	0	(20.000.000)
Øvrige egenkapitalposter	0	0	13.254.235	0	13.254.235
Overført til reserver	0	(7.195.483)	7.195.483	0	0
Årets resultat	0	0	32.292.816	2.436.263	34.729.079
Egenkapital ultimo	147.126	5.269.620	34.502.761	2.436.263	42.355.770

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

	2020 kr.	2019 kr.
Gager og lønninger	4.291.410	66.250
Pensioner	101.132	0
Andre omkostninger til social sikring	26.962	0
Andre personaleomkostninger	290.224	0
	4.709.728	66.250
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	8	0

	Ledelses- vederlag 2020 kr.
Samlet for ledelseskategorier	1.769.885
	1.769.885

Det samlede ledelsesvederlag er i henhold til årsregnskabslovens § 98B, stk. 3 sammendraget.

3 Af- og nedskrivninger

	2020 kr.	2019 kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	304.892	0
	304.892	0

4 Andre finansielle indtægter

	2020 kr.	2019 kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	95.573	0
	95.573	0

5 Skat af årets resultat

	2020 kr.	2019 kr.
Ændring af udskudt skat	(2.756)	0
Regulering vedrørende tidligere år	0	(21.783)
Refusion i sambeskatning	(206.419)	(72.041)
	(209.175)	(93.824)

6 Forslag til resultatdisponering

	2020 kr.	2019 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	2.436.263	0
Overført resultat	32.292.816	4.290.857
	34.729.079	4.290.857

7 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Tilgange	1.169.467
Kostpris ultimo	1.169.467
Årets afskrivninger	(304.892)
Af- og nedskrivninger ultimo	(304.892)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	864.575

8 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Andre tilgode- havender kr.
Kostpris primo	13.296.800	0
Tilgange	1.000.000	636.653
Afgange	(1.097.821)	0
Kostpris ultimo	13.198.979	636.653
Opskrivninger primo	12.465.103	0
Afskrivninger på goodwill	(873.845)	0
Andel af årets resultat	37.749.013	0
Udbytte	(57.535.167)	0
Andre reguleringer	13.254.235	0
Tilbageførsel ved afgang	210.281	0
Opskrivninger ultimo	5.269.620	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	18.468.599	636.653
Goodwill eller negativ goodwill indregnet i regnskabsperioden	7.057.427	

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

9 Udskudt skat

	2020
	kr.
Materielle aktiver	2.756
Udskudt skat i alt	2.756
	2020
	kr.
Bevægelser i året	
Indregnet i resultatopgørelsen	2.756
Ultimo	2.756

Udskudt skatteaktiv indregnes da det forventes at udnyttes inden for den nærmeste fremtid.

10 Periodeafgrænsningsposter

Regnskabsposten består af periodiseret omkostninger, som er betalt i regnskabsåret, og som er periodiseret.

11 Anden gæld

	2020	2019
	kr.	kr.
Feriepengeforpligtelser	365.710	0
	365.710	0

12 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2020	2019
	kr.	kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	2.292.761	0

13 Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationselskab 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 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

C2IT Group ApS har ingen nærtstående parter med bestemmende indflydelse. Nærtstående parter omfatter anpartshavere, medlemmer af direktionen og bestyrelsen samt virksomheder, hvori disse er deltagere.

I årsregnskabet oplyses alene om transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsmæssige vilkår. Transaktioner med nærtstående parter anses for gennemført på normale markedsmæssige vilkår.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Koncernregnskabet og 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.

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.

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 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).

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. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år, men kan i visse tilfælde udgøre op til 20 år for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, hvis den længere afskrivningsperiode vurderes bedre at afspejle nytten af de pågældende ressourcer.

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 medgæede 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:

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 nettorealisationsværdi 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.

Tilgodehavender

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

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.

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.

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. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser omfatter minoritetsinteressers andel af dattervirksomhedernes egenkapital, hvor denne ikke er ejet 100% af modervirksomheden.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

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 og betalt skat.

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, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

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

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko med fradrag af kortfristet bankgæld.