



Årsrapport 2023

Godkendt på selskabets
generalforsamling, den
29.02.2024

KOLLAB ApS

Birkemosevej 7B Nr Bjert
6000 Kolding
CVR-nr. 28126093

Carsten Sixhøi

Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2023	11
Koncernens balance pr. 31.12.2023	12
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2023	15
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2023	16
Koncernens noter	18
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2023	24
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2023	25
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2023	27
Modervirksomhedens noter	28
Anvendt regnskabspraksis	32

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

KOLLAB ApS

Birkemosevej 7 B

6000 Kolding

CVR-nr.: 28126093

Hjemsted: Kolding

Regnskabsår: 01.01.2023 - 31.12.2023

Bestyrelse

Carsten Sixhøi, formand

Michael Lehd

Anders Rosendahl Poulsen

Direktion

Carsten Sixhøi, adm. dir.

Lisbeth Rækby Jepsen, direktør

Mads Fischer Rasmussen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Egtved Allé 4

6000 Kolding

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023 for KOLLAB 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. 31.12.2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 27.02.2024

Direktion

Carsten Sixhøj
adm. dir.

Lisbeth Rækby Jepsen
direktør

Mads Fischer Rasmussen
direktør

Bestyrelse

Carsten Sixhøj
formand

Michael Lehd

Anders Rosendahl Poulsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i KOLLAB ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for KOLLAB ApS for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023, 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. 31.12.2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023 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.

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 den relevante lovgivning.

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

Kolding, den 27.02.2024

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Lars Bjerregaard Nielsen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne29393

Peter Kjærsgaard

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne46587

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2023	2022	2021	2020	2019
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Nettoomsætning	258.985	264.366	246.025	187.053	206.743
Bruttoresultat	93.894	80.768	79.912	111.480	76.249
EBITDA	12.427	12.091	12.353	56.224	15.181
Driftsresultat	6.533	7.407	7.432	52.932	11.343
Resultat af finansielle poster	(1.989)	(379)	(469)	(418)	(305)
Årets resultat	496	4.649	4.665	50.618	7.741
Årets resultat ekskl. minoriteter	(705)	2.986	3.073	36.077	3.515
Balancesum	136.584	107.439	112.829	109.696	96.703
Investeringer i materielle aktiver	1.259	1.186	344	1.517	524
Egenkapital	53.322	53.556	48.700	43.258	20.760
Egenkapital ekskl. minoriteter	40.989	45.977	42.699	42.356	14.071
Nøgletal					
Bruttoavance (%)	36,25	30,55	32,48	59,60	36,88
Egenkapitalforrentning (%)	(1,62)	6,73	7,23	127,87	26,63
Solidsgrad (%)	30,01	42,79	37,84	38,61	14,55

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

Bruttoavance (%):

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

Nettoomsætning

Egenkapitalforrentning (%):

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

Gns. egenkapital ekskl. minoriteter

Solidsgrad (%):

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

Balancesum

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

Koncernen 2023 – et investeringssår

Generelt var 2023 et investeringssår i KOLLAB, hvor fundamentet for koncernens fremtidige udvikling er blevet bygget. Lidt populært kan vi sige at "vi bygger flyet, mens vi flyver". De største investeringer har været:

- Køb af 45% af den digitale designvirksomhed /et al. (yderligere 20% er købt i starten af 2024)
- Køb af 100% af Microsoft-virksomheden Notora, der leverer Microsoft forretningsløsninger og er Danmarks største spiller i fødevaresektoren
- Etablering og opbygning af KOLLAB som vores nye fælles brand i markedet
- Opbygning af driftsvirksomhed med fokus på drift i "skyen"
- Modning af vores investeringer i C2IT Greenhouse
- Opbygning af C2IT Digital med fokus på digitalisering, it-strategi og ESG

Samtidig med disse investeringer, der rækker et godt stykke ind i fremtiden, må vi sande, at 2023 var endnu et lidt mærkeligt år med efterdønningerne af Ruslands invasion af Ukraine og kraftige rentestigninger. Disse faktorer påvirker stadig særligt vores helt store industrikunder i People-IT.

I et ugenomsigtigt marked i 2023 er det positivt, at vi samtidigt med store investeringer holder vores omsætning, vokser med 16% i vores bruttoresultat fra 81 mill. kr. til 94 mill. kr. og vokser i vores indtjening (EBITDA). Vores primære kundesegment i mellemmarkedet har fortsat et øget fokus på digitalisering, optimering, automatisering, digital forretningsudvikling og effektivisering. Denne tendens giver os medvind, 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, som næsten alle været påvirket af de usikre eksterne forhold. Det er derfor et acceptabelt nulresultat med udgangspunkt i den konkrete markedssituation, men naturligvis ikke tilfredsstillende på den længere bane.

Udover øget aktivitet i slutningen af 2023 og starten af 2024 hos vores store kunder er der opbygget en række nye services. Fx konceptet JumpStart ("rekruttering" af it-talenter), der både passer til de store eksisterende kunder i People-IT, men også er attraktivt for KOLLABs primære segment i mellemmarkedet, hvor vi har mere end 1.000 eksisterende kunder. Forventningerne til resultatet i 2024 er derfor positive.

C2IT/Notora: Hos de mellemstore danske virksomheder har der været en stor efterspørgsel på konsulenter og software til digitalisering.

Driften i den samlede forretning i C2IT/Notora har være tilfredsstillende, og påvirkningen fra de øvrige eksterne unormale forhold har været minimal. C2IT/Notora har en af Danmarks stærkeste landsdækkende Microsoft-forretninger med udgangspunkt i Microsofts 365 Business Central samt hele Power-plattformen. Og med købet af Notora tilføjes nu også en førende position i markedet for fødevareløsninger.

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

C2IT/Notora 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 solid vækst

i omsætning, bruttoavance og resultat er tilfredsstillende.

Strategien er stadig både organisk vækst, opkøb og investeringer i de mange nye spændende muligheder, der ligger i Microsoft-værktøjerne fx inden for Power-plattformen, drift i skyen og en masse andre spændende cloud-services.

Notora blev købt pr. 1.9.2023, hvorfor det kun er de sidste 4 måneder, der indgår i 2023-regnskabet for koncernen. I 2024 er Notora med for hele året.

IT-Kartellet har haft endnu et år med fart på i 2023. Udviklingen har været særdeles positiv og budt på god kundetilvækst, mens de eksisterende kunder er blevet fastholdt. Vi har således fortsat væksten fra de sidste to år med en stigning på 23% i bruttofortjeneste, og driftsresultatet er steget fra 1,5 mill.kr. til 4,6 mill. kr., hvilket er en tredobling af resultatet – altså en vækst på mere end 200%.

Stigningen i IT-Kartellet kan primært tilskrives tilkomst af en række større projekter. Vi er naturligvis særdeles tilfredse med væksten og resultatet. Det skaber solidt grundlag for yderligere vækst i 2024.

Væksten i IT-Kartellet er her både organisk i antallet af dygtige softwareudviklere/-håndværkere i vores kerneudviklingsteam og en god udvikling i vores udviklingsteam i Indien. Strategien er fortsat organisk vækst, opkøb, etablering af udviklingsteams i udlandet.

C2IT Greenhouse – vores investeringsselskab med formålet at investere i og eje kapitalandele i teknologiselskaber primært som minoritetskapitalejer. Efter sidste års heftige aktivitet med investering i nedenstående selskaber har 2023 været præget af mindre aktivitet i C2IT Greenhouse, men større aktivitet i de enkelte selskaber.

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

Investeringerne har over året udviklet sig generelt positivt. Dog med større udfordringer for Nida.Tools, der er under afvikling, og som vi har nedskrevet i vores portefølje. Udviklingen i DGH Franchise og BrainCapture har været særdeles positive, og vi har store håb for disse to projekter over de kommende år. SkinChange og OptikosPrime kæmper dels med udfordringer til den videre finansiering og har begge foretaget justeringer af deres markedsstrategi.

Årets udvikling og resultat anses for forventet og tilfredsstillende, og når timingen er rigtig for et eller flere af projekterne, vil vi også være klar til at lave en exit.

C2IT Digital: Vores nye rådgivningsvirksomhed til SMV-markedet er kommet stille og roligt i gang. Vi forventer vækst og udvikling i aktiviteterne omkring digital rådgivning og ESG-udfordringerne hos de små og mellemstore virksomheder.

En for sløv start, men det er resultatet af fokus på vores mange andre nye initiativer i koncernen. Resultatet er ikke tilfredsstillende, men som forventet. Virksomheden forventes at finde fodfæste i 2024.

/et al.

Med købet af designvirksomheden /et al. i 2023 er vi et skridt tættere på målet om at være one-stop-shop for brugerfokuseret digitalisering hos SMV-kunderne.

Ejerandelen i designvirksomheden /et al. var i 2023 på 45%, hvorfor den ikke indgår i 2023 koncernregnskabet. I starten af 2024 har vi købt yderligere 20% af virksomheden. /et al. kommer derfor til at indgå fuldt i 2024-koncernregnskabet på lige fod med de øvrige KOLLAB-selskaber.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Omsætningen i KOLLAB (tidligere C2IT Group) er på samme niveau som i 2022 på 259 mill. kr. i forhold til sidste år på 264 mill. kr. Dette er acceptabelt og forventet i et år, hvor der er fokus på den længere bane.

Bruttoresultatet er vokset 16% og er på 93,9 mill. kr. mod 80,8 mill. kr. i 2022. Dette er meget tilfredsstillende.

EBITDA: Ender på 12,4 mill. kr. mod 12,0 mill. kr. i 2022. En beskeden vækst på 3% i det største investeringsår i vores 20-årige historie.

Konklusion på koncernniveau er, at årets økonomiske udvikling er som forventet og tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Generelt er alle vores selskabers primære fokus på langsigtet udvikling og vækst mere end de kortsigtede driftsresultater. Vi forventer, at vi i 2024 har positiv udvikling i alle selskaber.

De mange investeringer og opbygning i investeringsåret 2023 gør, at forventningerne til alle vores aktiviteter er fortsat vækst i 2024. Vi forventer således en solid økonomisk udvikling i 2024:

- En omsætning på mere end 300 mill. kr.
- En solid vækst i bruttoresultat
- En massiv vækst i EBITDA på mere end 100% til et niveau omkring 25 mill. kr.

Redegørelse for samfundsansvar**ESG i KOLLAB**

Med vores eksisterende CSR-initiativer i KOLLAB er vi på rette vej mod en mere bæredygtig måde at drive virksomhed på. ESG-rapportering er derfor næste naturlige skridt for os, selv om vi endnu ikke er underlagt rapporteringskravene.

I vores proaktive tilgang til ESG-rapporteringen starter vi selvfølgelig med fællesnævneren for alle KOLLAB-selskaberne: Vi sætter mennesket først. Derfor vælger vi i regnskabsår 2024 at måle på flere sociale (S) og ledelsesmæssige (G) forhold. Især vores medarbejderes trivsel, talentudvikling og kompetencer sættes i fokus for at sikre den bæredygtige udvikling i vores selskaber. Sideløbende arbejder vi i stigende grad med at udvikle kundeløsninger, der gør det muligt både at måle og nedbringe vores miljømæssige aftryk (E).

Koncernens resultatopgørelse for 2023

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Nettoomsætning		258.984.549	264.366.058
Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver		545.744	61.750
Andre driftsindtægter	2	2.041.384	1.976.173
Vareforbrug		(152.980.628)	(172.851.772)
Andre eksterne omkostninger		(14.697.437)	(12.784.235)
Bruttoresultat		93.893.612	80.767.974
Personaleomkostninger	3	(81.466.557)	(68.677.059)
Af- og nedskrivninger	4	(5.894.085)	(4.683.493)
Driftsresultat		6.532.970	7.407.422
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		(1.527.770)	(160.636)
Indtægter af andre finansielle aktiver		(158.400)	0
Andre finansielle indtægter	5	66.897	14.846
Nedskrivning af finansielle aktiver		(1.500.000)	0
Andre finansielle omkostninger	6	(397.076)	(393.847)
Resultat før skat		3.016.621	6.867.785
Skat af årets resultat	7	(2.520.907)	(2.218.328)
Årets resultat	8	495.714	4.649.457

Koncernens balance pr. 31.12.2023

Aktiver

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter	10	972.709	1.124.527
Erhvervede immaterielle aktiver		2.906.928	1.771.424
Goodwill		39.378.651	18.032.804
Udviklingsprojekter under udførelse	10	585.588	0
Immaterielle aktiver	9	43.843.876	20.928.755
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.052.263	1.644.709
Materielle aktiver	11	2.052.263	1.644.709
Kapitalandele i associerede virksomheder		1.357.844	1.135.614
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		250.000	1.250.000
Andre værdipapirer og kapitalandele		5.878.055	6.901.755
Deposita		1.576.246	1.194.089
Andre tilgodehavender		400.000	400.000
Finansielle aktiver	12	9.462.145	10.881.458
Anlægsaktiver		55.358.284	33.454.922
Forudbetalinger for varer		852.708	0
Varebeholdninger		852.708	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		61.193.751	57.908.396
Igangværende arbejder for fremmed regning		0	329.534
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	1.000.000
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		552.188	4.063
Andre tilgodehavender		2.442.084	539.585
Tilgodehavende skat		0	18.435
Periodeafgrænsningsposter	13	674.748	1.359.125
Tilgodehavender		64.862.771	61.159.138
Likvide beholdninger		15.510.445	12.825.171
Omsætningsaktiver		81.225.924	73.984.309

Aktiver	136.584.208	107.439.231
----------------	--------------------	--------------------

Passiver

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Virksomhedskapital		147.126	147.126
Overført overskud eller underskud		40.841.689	36.629.964
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	9.200.000
Egenkapital tilhørende modervirksomhedens kapitalejere		40.988.815	45.977.090
Egenkapital tilhørende minoritetsinteresser		12.332.724	7.578.735
Egenkapital		53.321.539	53.555.825
Udskudt skat	14	651.840	546.519
Hensatte forpligtelser		651.840	546.519
Bankgæld		10.942.259	0
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		4.000.000	0
Anden gæld		1.750.341	0
Langfristede gældsforpligtelser	15	16.692.600	0
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	15	7.330.000	583.334
Bankgæld		1.197.398	929.464
Modtagne forudbetalinger fra kunder		1.049.674	1.078.910
Igangværende arbejder for fremmed regning		2.195.000	145.345
Leverandører af varer og tjenesteydelser		42.157.345	44.192.966
Gæld til tilknyttede virksomheder		268.549	0
Skyldige sambeskatningsbidrag		312.201	357.219
Anden gæld		11.408.062	6.049.649
Kortfristede gældsforpligtelser		65.918.229	53.336.887
Gældsforpligtelser		82.610.829	53.336.887
Passiver		136.584.208	107.439.231
Begivenheder efter balancedagen	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	17		
Eventualforpligtelser	18		
Koncernforhold	19		
Dattervirksomheder	20		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2023

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	Egenkapital tilhørende modervirksom- hedens kapitalejere kr.	Egenkapital til hørende minoritets- interesser kr.
Egenkapital primo	147.126	36.629.964	9.200.000	45.977.090	7.578.735
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(9.200.000)	(9.200.000)	(530.000)
Øvrige egenkapitalposterings	0	4.916.665	0	4.916.665	4.083.335
Årets resultat	0	(704.940)	0	(704.940)	1.200.654
Egenkapital ultimo	147.126	40.841.689	0	40.988.815	12.332.724
					I alt kr.
Egenkapital primo					53.555.825
Udbetalt ordinært udbytte					(9.730.000)
Øvrige egenkapitalposterings					9.000.000
Årets resultat					495.714
Egenkapital ultimo					53.321.539

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2023

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Driftsresultat		6.532.970	7.407.422
Af- og nedskrivninger		5.894.085	4.683.493
Ændringer i arbejdskapital	16	1.825.678	(5.922.284)
Avance ved salg af kapitalandele		0	(710.470)
Pengestrømme vedrørende primær drift		14.252.733	5.458.161
Modtagne finansielle indtægter		66.896	14.846
Betalte finansielle omkostninger		(397.075)	(393.847)
Refunderet/(betalt) skat		(2.968.118)	(2.278.495)
Pengestrømme vedrørende drift		10.954.436	2.800.665
Køb mv. af immaterielle aktiver		(2.389.835)	(305.544)
Køb mv. af materielle aktiver		(713.280)	(1.186.204)
Salg af materielle aktiver		17.644	6.615
Køb af finansielle aktiver		(2.386.300)	(3.401.715)
Salg af finansielle aktiver		1.600	0
Køb af virksomheder		(9.085.023)	0
Udlån		0	(2.250.000)
Modtagne afdrag		2.000.000	0
Pengestrømme vedrørende investeringer		(12.555.194)	(7.136.848)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		(1.600.758)	(4.336.183)
Optagelse af lån		14.599.366	0
Afdrag på lån mv.		(583.334)	(7.070.536)
Udbetalt udbytte		(9.730.000)	(437.154)
Andre pengestrømme vedrørende finansiering		0	1.580.000
Pengestrømme vedrørende finansiering		4.286.032	(5.927.690)
Ændring i likvider		2.685.274	(10.263.873)
Likvider primo		12.825.171	23.089.044

Likvider ultimo	15.510.445	12.825.171
<hr/>		
Likvider ultimo sammensætter sig af:		
Likvide beholdninger	15.510.445	12.825.171
Likvider ultimo	15.510.445	12.825.171
<hr/>		

Koncernens noter

1 Begivenheder efter balancedagen

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

2 Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter består af modtaget lønrefusion, udlejning af arbejdskraft samt gevinst salg af aktivitet på henholdsvis 890 t.kr., 180 t.kr. og 971 t.kr.

3 Personaleomkostninger

	2023	2022
	kr.	kr.
Gager og lønninger	78.099.053	66.018.495
Pensioner	2.534.624	1.653.423
Andre omkostninger til social sikring	832.880	829.275
Andre personaleomkostninger	0	175.866
	81.466.557	68.677.059

Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	102	89
---	------------	-----------

	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2023	2022
	kr.	kr.
Direktion	4.044.458	3.695.606
Bestyrelse	100.345	81.875
	4.144.803	3.777.481

4 Af- og nedskrivninger

	2023	2022
	kr.	kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	4.991.645	3.872.562
Nedskrivninger af immaterielle aktiver	68.618	0
Afskrivninger på materielle aktiver	833.822	810.931
	5.894.085	4.683.493

5 Andre finansielle indtægter

	2023	2022
	kr.	kr.
Renteindtægter i øvrigt	57.454	12.700
Valutakursreguleringer	9.433	2.146
Øvrige finansielle indtægter	10	0
	66.897	14.846

6 Andre finansielle omkostninger

	2023	2022
	kr.	kr.
Renteomkostninger i øvrigt	327.076	304.854
Valutakursreguleringer	0	88.993
Øvrige finansielle omkostninger	70.000	0
	397.076	393.847

7 Skat af årets resultat

	2023	2022
	kr.	kr.
Aktuel skat	2.312.201	2.286.782
Ændring af udskudt skat	208.706	(68.454)
	2.520.907	2.218.328

8 Forslag til resultatdisponering

	2023	2022
	kr.	kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	0	9.200.000
Overført resultat	(704.940)	(6.214.342)
Minoritetsinteressers andel af resultatet	1.200.654	1.663.799
	495.714	4.649.457

9 Immaterielle aktiver

	Færdiggjorte udviklings- projekter kr.	Erhvervede immaterielle aktiver kr.	Goodwill kr.	Udviklings- projekter under udførelse kr.
Kostpris primo	1.526.882	2.480.000	29.593.444	0
Tilgange	139.463	1.664.784	25.585.549	585.588
Kostpris ultimo	1.666.345	4.144.784	55.178.993	585.588
Af- og nedskrivninger primo	(402.355)	(708.576)	(11.560.640)	0
Årets nedskrivninger	0	0	(68.618)	0
Årets afskrivninger	(291.281)	(529.280)	(4.171.084)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(693.636)	(1.237.856)	(15.800.342)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	972.709	2.906.928	39.378.651	585.588

10 Udviklingsprojekter

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

Koncernen har i 2023 igangsat udvikling af et nyt forretningsområde: Cloud. Projektet er baseret på indsigt i markedet, herunder dialog med bestående kunder. Koncernen ser en god mulighed for at tilbyde kunder (både bestående kundebase samt nye kunder) infrastruktur og serverløsninger, baseret på "skyen" - dvs. cloud teknologi.

Der er i 2023 påbegyndt udviklingsarbejde. Projektet er ikke afsluttet eller ibrugtaget, hvilket forventes at ske i 2024.

11 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	4.203.426
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	545.740
Tilgange	713.280
Afgange	(54.113)
Kostpris ultimo	5.408.333
Af- og nedskrivninger primo	(2.558.717)
Årets afskrivninger	(833.822)
Tilbageførsel ved afgange	36.469
Af- og nedskrivninger ultimo	(3.356.070)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.052.263

12 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Tilgode- havender hos associerede virksomheder kr.	Andre værdipapirer og kapital- andele kr.	Deposita kr.	Andre tilgode- havender kr.
Kostpris primo	1.500.000	1.250.000	6.901.755	1.194.089	400.000
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	0	0	0	374.023	0
Tilgange	1.750.000	0	636.300	71.659	0
Afgange	0	(1.000.000)	(160.000)	(63.525)	0
Kostpris ultimo	3.250.000	250.000	7.378.055	1.576.246	400.000
Nedskrivninger primo	(364.386)	0	0	0	0
Afskrivninger på goodwill	(119.827)	0	0	0	0
Andel af årets resultat	84.313	0	0	0	0
Regulering af interne avancer	(356.642)	0	0	0	0
Årets nedskrivninger	(1.135.614)	0	(1.500.000)	0	0
Nedskrivninger ultimo	(1.892.156)	0	(1.500.000)	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.357.844	250.000	5.878.055	1.576.246	400.000

Associerede virksomheder	Hjemsted	Ejerandel %
Goathamster Studio ApS	København	40,00
Et al ApS	Åbyhøj	45,00

13 Periodeafgrænsningsposter

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

14 Udskudt skat

	2023 kr.	2022 kr.
Immaterielle aktiver	904.527	671.280
Materielle aktiver	(220.567)	(124.761)
Tilgodehavender	(32.120)	0
Udskudt skat i alt	651.840	546.519

	2023	2022
	kr.	kr.
Bevægelser i året		
Primo	546.519	614.973
Indregnet i resultatopgørelsen	208.706	(68.454)
Overtaget i forbindelse med køb af virksomhed	(103.385)	0
Ultimo	651.840	546.519

15 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2023 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2022 kr.	Forfald efter 12 måneder 2023 kr.
Bankgæld	3.330.000	0	10.942.259
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	4.000.000	0	4.000.000
Anden gæld	0	583.334	1.750.341
	7.330.000	583.334	16.692.600

16 Ændring i arbejdskapital

	2023	2022
	kr.	kr.
Ændring i varebeholdninger	(852.708)	0
Ændring i tilgodehavender	(1.105.846)	(2.789.478)
Ændring i leverandørgæld mv.	3.784.232	(3.132.806)
	1.825.678	(5.922.284)

17 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2023	2022
	kr.	kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	6.327.766	6.150.964

Der er indgået aftale om operationel leasing af driftsmidler, hvor den samlede leasingforpligtelse udgør 1.948 t.kr. Restløbetiden udgør op til 34 måneder.

Der er indgået aftale om leje af erhvervslokaler i henholdsvis Aarhus, Ballerup, København, Herning og Kolding, hvor den samlede lejeforpligtelse udgør 3.352 t.kr. Lejeaftalen i København kan tidligst opsiges pr. 31.07.2025. Øvrige lejeaftaler kan opsiges med 6 måneders varsel.

18 Eventualforpligtelser

Moderselskabet og de danske datterselskaber indgår i en dansk sambeskatning med Sixthøi Management ApS som administrationsselskab. Moderselskabet og de danske datterselskaber hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom subsidiært for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber, begrænset til den ejerandel hvormed selskaberne indgår i koncernen, og ligeledes subsidiært for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De

sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationsselskabets årsregnskab.

19 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:
KOLLAB ApS

20 Dattervirksomheder

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
C2IT A/S	Kolding	A/S	60,30
C2IT Greenhouse A/S	Kolding	A/S	56,90
C2IT Digital A/S	Kolding	A/S	70,00
Notora A/S	Aalborg	A/S	60,30
People-IT Holding ApS	Kolding	ApS	80,00
People-IT ApS	Kolding	ApS	80,00
IT Kartellet ApS	København	ApS	79,00

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2023

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		6.884.501	7.765.128
Personaleomkostninger	2	(8.898.465)	(8.937.786)
Af- og nedskrivninger	3	(504.505)	(440.780)
Driftsresultat		(2.518.469)	(1.613.438)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.109.463	4.131.847
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		(97.256)	0
Andre finansielle indtægter	4	363.654	405.910
Andre finansielle omkostninger	5	(300)	(188.580)
Resultat før skat		(1.142.908)	2.735.739
Skat af årets resultat	6	437.968	249.945
Årets resultat	7	(704.940)	2.985.684

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2023

Aktiver

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Erhvervede immaterielle aktiver		2.256.069	0
Immaterielle aktiver	8	2.256.069	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		408.948	622.061
Materielle aktiver	9	408.948	622.061
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		24.291.126	19.734.998
Kapitalandele i associerede virksomheder		1.652.744	0
Deposita		1.170.997	1.130.564
Finansielle aktiver	10	27.114.867	20.865.562
Anlægsaktiver		29.779.884	21.487.623
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.040	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		5.783.052	13.000.000
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		552.188	0
Udskudt skat	11	0	79.661
Andre tilgodehavender		827.761	519.500
Tilgodehavende skat		0	18.435
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		2.800.987	2.163.628
Periodeafgrænsningsposter	12	525.467	1.239.762
Tilgodehavender		10.490.495	17.020.986
Likvide beholdninger		3.759.326	9.324.274
Omsætningsaktiver		14.249.821	26.345.260
Aktiver		44.029.705	47.832.883

Passiver

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Virksomhedskapital		147.126	147.126
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		6.150.879	1.692.007
Overført overskud eller underskud		34.690.810	34.937.957
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	9.200.000
Egenkapital		40.988.815	45.977.090
Udskudt skat	11	283.358	0
Hensatte forpligtelser		283.358	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		553.802	1.109.913
Gæld til tilknyttede virksomheder		292.865	53.703
Skyldige sambeskatningsbidrag		0	8.920
Anden gæld		1.910.865	683.257
Kortfristede gældsforpligtelser		2.757.532	1.855.793
Gældsforpligtelser		2.757.532	1.855.793
Passiver		44.029.705	47.832.883
Begivenheder efter balancedagen	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	13		
Eventualforpligtelser	14		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	16		
Transaktioner med nærtstående parter	17		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2023

	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	1.692.007	34.937.957	9.200.000	45.977.090
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(9.200.000)	(9.200.000)
Øvrige egenkapitalposter	0	4.916.665	0	0	4.916.665
Udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	(1.470.000)	1.470.000	0	0
Årets resultat	0	1.012.207	(1.717.147)	0	(704.940)
Egenkapital ultimo	147.126	6.150.879	34.690.810	0	40.988.815

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

	2023 kr.	2022 kr.
Gager og lønninger	8.507.000	8.341.795
Pensioner	189.010	194.417
Andre omkostninger til social sikring	202.455	225.708
Andre personaleomkostninger	0	175.866
	8.898.465	8.937.786
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	9	8

	Ledelses- vederlag 2022 kr.
Direktion	3.140.246
Bestyrelse	81.875
	3.222.121

3 Af- og nedskrivninger

	2023 kr.	2022 kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	212.447	0
Afskrivninger på materielle aktiver	292.058	440.780
	504.505	440.780

4 Andre finansielle indtægter

	2023 kr.	2022 kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	343.325	403.958
Renteindtægter i øvrigt	20.331	0
Valutakursreguleringer	(2)	1.952
	363.654	405.910

5 Andre finansielle omkostninger

	2023	2022
	kr.	kr.
Renteomkostninger i øvrigt	300	188.580
	300	188.580

6 Skat af årets resultat

	2023	2022
	kr.	kr.
Ændring af udskudt skat	363.019	(24.800)
Refusion i sambeskatning	(800.987)	(225.145)
	(437.968)	(249.945)

7 Forslag til resultatdisponering

	2023	2022
	kr.	kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	0	9.200.000
Overført resultat	(704.940)	(6.214.316)
	(704.940)	2.985.684

8 Immaterielle aktiver

	Erhvervede immaterielle aktiver kr.
Tilgange	2.468.516
Kostpris ultimo	2.468.516
Årets afskrivninger	(212.447)
Af- og nedskrivninger ultimo	(212.447)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.256.069

9 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	1.821.992
Tilgange	78.945
Kostpris ultimo	1.900.937
Af- og nedskrivninger primo	(1.199.931)
Årets afskrivninger	(292.058)
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.491.989)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	408.948

10 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Deposita kr.
Kostpris primo	18.042.991	0	1.130.564
Tilgange	0	1.750.000	40.433
Kostpris ultimo	18.042.991	1.750.000	1.170.997
Opskrivninger primo	1.692.007	0	0
Afskrivninger på goodwill	(815.747)	0	0
Andel af årets resultat	2.956.864	0	0
Regulering af interne avancer	(1.031.654)	0	0
Udbytte	(1.470.000)	0	0
Andre reguleringer	4.916.665	0	0
Opskrivninger ultimo	6.248.135	0	0
Afskrivninger på goodwill	0	(119.827)	0
Andel af årets resultat	0	84.313	0
Regulering af interne avancer	0	(61.742)	0
Nedskrivninger ultimo	0	(97.256)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	24.291.126	1.652.744	1.170.997

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

Kapitalandele i associerede virksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Et al ApS	Åbyhøj	ApS	45,00

11 Udskudt skat

	2023 kr.	2022 kr.
Immaterielle aktiver	(368.801)	0
Materielle aktiver	85.443	79.661
Udskudt skat i alt	(283.358)	79.661

Bevægelser i året	2023 kr.	2022 kr.
Primo	79.661	54.861
Indregnet i resultatopgørelsen	(363.019)	24.800
Ultimo	(283.358)	79.661

12 Periodeafgrænsningsposter

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

13 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2023 kr.	2022 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	3.644.078	4.339.158

Der er indgået aftale om operationel leasing af driftsmidler, hvor den samlede leasingforpligtelse udgør 341 t.kr. Restløbetiden udgør op til 32 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.

14 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Sixhøi Management ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom subsidiært for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber, begrænset til den ejerandel hvormed selskabet indgår i koncernen, og ligeledes subsidiært for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Sikkerhedsstillelser over for tilknyttede virksomheder

Aktier i tilknyttet virksomhed med regnskabsmæssig værdi på 11.388 t.kr. er stillet som sikkerhed for tilknyttede virksomheds gæld til Jyske Bank. Bankgælden i tilknyttede virksomhed udgør 14.272 t.kr.

16 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

- C2IT Group II ApS, CVR-nr. 43 14 73 74, Kolding, anpartshaver
- Sixhøi Management ApS, CVR-nr. 27 43 74 86, Skanderborg, anpartshaver
- Carsten Sixhøi, Skanderborg, anpartshaver

17 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).

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 nettoomsætning, 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, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt lønrefusioner.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for normale 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.

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver omfatter afkast i form af tab ved salg af finansielle anlægsaktiver, der ikke er kapitalandele i tilknyttede eller associerede virksomheder.

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.

Nedskrivning af finansielle aktiver

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter nedskrivning af finansielle aktiver, der ikke løbende måles til dagsværdi.

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. 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. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør sædvanligvis 7 år, men kan udgøre op til 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 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:

	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 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.

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.

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. 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.

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 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.

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 nominal 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 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.