



C2IT Group ApS

Birkemosevej 7 B
6000 Kolding
CVR-nr. 28126093

Årsrapport 2022

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
01.03.2023

Carsten Sixhøi
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2022	11
Koncernens balance pr. 31.12.2022	12
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2022	14
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2022	15
Koncernens noter	17
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2022	22
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2022	23
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2022	25
Modervirksomhedens noter	26
Anvendt regnskabspraksis	30

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

C2IT Group ApS
Birkemosevej 7 B
6000 Kolding

CVR-nr.: 28126093
Hjemsted: Kolding
Regnskabsår: 01.01.2022 - 31.12.2022

Bestyrelse

Carsten Sixhøi, formand
Michael Lehd
Anders Rosendahl Poulsen
Benthe Andersen

Direktion

Carsten Sixhøi, adm. dir.
Michael Lehd, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Egtved Allé 4
6000 Kolding

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 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. 31.12.2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 01.03.2023

Direktion

Carsten Sixhøj
adm. dir.

Michael Lehd
direktør

Bestyrelse

Carsten Sixhøj
formand

Michael Lehd

Anders Rosendahl Poulsen

Benthe Andersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i C2IT Group ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for C2IT Group ApS for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen og selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af

besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

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

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker

ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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

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

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

Kolding, den 01.03.2023

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Lars Bjerregaard Nielsen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne29393

Peter Kjærsgaard Rasmussen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne46587

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2022	2021	2020	2019	2018
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Nettoomsætning	264.366	246.025	187.053	206.743	168.998
Bruttoresultat	80.768	79.912	111.480	76.249	66.384
EBITDA	12.091	12.353	56.224	15.181	15.724
Driftsresultat	7.407	7.432	52.932	11.343	13.126
Resultat af finansielle poster	(379)	(469)	(418)	(305)	(123)
Årets resultat	4.649	4.665	50.618	7.741	9.604
Årets resultat ekskl. minoriteter	2.986	3.073	36.077	3.515	6.482
Balancesum	107.439	112.829	109.696	96.703	68.251
Investeringer i materielle aktiver	1.186	344	1.517	524	433
Egenkapital	53.556	48.700	43.258	20.760	18.070
Egenkapital ekskl. minoriteter	45.977	42.699	42.356	14.071	12.332
Nøgletal					
Bruttoavance (%)	30,55	32,48	59,60	36,88	39,28
Egenkapitalforrentning (%)	6,73	7,23	127,87	26,63	66,38
Soliditetsgrad (%)	42,79	37,84	38,61	14,55	18,07

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

Soliditetsgrad (%):

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

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

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

People-IT har haft et år med svære betingelser. De primære kunder er de store danske industrivirksomheder har næsten alle været påvirket af de usikre eksterne forhold. Det er derfor meget tilfredsstillende at det alligevel er lykkedes at vækste omsætningen. Årets resultat før skat på 1.421 t. er lavere end sidst år men dog tilfredsstillende. Strategien er stadig både organisk vækst, opkøb og internationalisering sammen med vores kunder.

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

2022 var det andet år i den nye selskabskonstruktion, hvorfor året stadig har været præget af integration af de 2 opkøbte virksomheder. Driften i den samlede forretning i C2IT A/S har være tilfredsstillende, og påvirkningen fra Corona og de øvrige eksterne unormale forhold har været minimal. C2IT A/S har en af Danmarks stærkeste landsdækkende Microsoft forretninger med udgangspunkt i Microsofts 365 Business Central samt hele Power platformen.

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

C2IT A/S har en stor stabil kundebase, der løbende giver god omsætning og nye projekter. Herudover en stor efterspørgsel fra nye kunder, hvorfor vi investerer i nye talenter og tilgang af dygtige konsulenter. En vækst i bruttoavancen på 6% til 46.5 mill. og et resultat før skat på 6 mill. er tilfredsstillende.

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

IT-Kartellet har haft fart på i 2022. Udviklingen i 2022 har været positiv og budt på stor kundetilvækst, imens de eksisterende kunder er blevet fastholdt. Vi har således fortsat væksten fra 2021 til 2022 på 43% med en vækst på 33% i 2022.

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

Driftsresultatet er steget fra -972 t. kr. til 1.512 t.kr, hvilket er forventet og skyldes investeringerne foretaget i 2021 og deres bidrag til både omsætning og resultat. Driftsresultatet er negativt påvirket af yderligere investeringer foretaget i 2022 i åbning af nye forretningsområder, samt nye salgssatsninger.

Vi er tilfredse med væksten i omsætning og frem for alt væksten i de nye forretningsområder og deres bidrag til

resultatet. Det skaber grundlag for yderligere vækst og åbning af nye forretningsområder i 2023.

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

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

C2IT Greenhouse - der har i regnskabsåret været stor aktivitet med mange interessante investeringsmuligheder. Der er konkret gennemført fem investeringer i følgende selskaber:

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

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

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

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

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Omsætningsvækst i C2IT Group 2022 på 7,5% i forhold til sidste år til nu 264 mio. kr.

Bruttoresultatet på 80,8 mio. er også tilfredsstillende, når vi samtidigt har taget markedsandele i et ret turbulent marked.

EBITDA: Ender på 12 mio. i et år med mange omstruktureringer, integrering af købte virksomheder og kraftig digitalisering af vores egen forretning. Dette gør at årets økonomiske udvikling er som forventet og tilfredsstillende.

Forventet udvikling

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

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

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

kr. og EBITDA forventes at udgøre min. 15 mio. kr.

Koncernens resultatopgørelse for 2022

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Nettoomsætning		264.366.058	246.025.305
Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver		61.750	78.650
Andre driftsindtægter	2	1.976.173	726.065
Vareforbrug		(172.851.772)	(157.367.079)
Andre eksterne omkostninger		(12.784.235)	(9.551.165)
Bruttoresultat		80.767.974	79.911.776
Personaleomkostninger	3	(68.677.059)	(67.559.137)
Af- og nedskrivninger		(4.683.493)	(4.920.563)
Driftsresultat		7.407.422	7.432.076
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		(160.636)	(50.068)
Andre finansielle indtægter	4	14.846	3.071
Andre finansielle omkostninger	5	(393.847)	(471.932)
Resultat før skat		6.867.785	6.913.147
Skat af årets resultat	6	(2.218.328)	(2.248.236)
Årets resultat	7	4.649.457	4.664.911

Koncernens balance pr. 31.12.2022

Aktiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter	9	1.124.527	1.049.155
Erhvervede immaterielle aktiver		1.771.424	2.096.188
Goodwill		18.032.804	21.576.473
Immaterielle aktiver	8	20.928.755	24.721.816
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.644.709	1.276.051
Materielle aktiver	10	1.644.709	1.276.051
Kapitalandele i associerede virksomheder		1.135.614	1.296.250
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		1.250.000	0
Andre værdipapirer og kapitalandele		6.901.755	3.500.040
Andre tilgodehavender		1.594.089	785.732
Finansielle aktiver	11	10.881.458	5.582.022
Anlægsaktiver		33.454.922	31.579.889
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		57.908.396	56.009.407
Igangværende arbejder for fremmed regning		329.534	252.669
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.000.000	0
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		4.063	1.189.606
Andre tilgodehavender		539.585	210.444
Tilgodehavende skat		18.435	0
Periodeafgrænsningsposter	12	1.359.125	497.456
Tilgodehavender		61.159.138	58.159.582
Likvide beholdninger		12.825.171	23.089.044
Omsætningsaktiver		73.984.309	81.248.626
Aktiver		107.439.231	112.828.515

Passiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Virksomhedskapital		147.126	147.126
Overført overskud eller underskud		36.629.964	42.551.980
Forslag til udbytte for regnskabsåret		9.200.000	0
Egenkapital tilhørende modervirksomhedens kapitalejere		45.977.090	42.699.106
Egenkapital tilhørende minoritetsinteressers		7.578.735	6.000.929
Egenkapital		53.555.825	48.700.035
Udskudt skat	13	546.519	614.973
Hensatte forpligtelser		546.519	614.973
Bankgæld		0	6.000.000
Anden gæld		0	583.334
Langfristede gældsforpligtelser	14	0	6.583.334
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	14	583.334	5.833.333
Bankgæld		929.464	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		1.078.910	1.412.919
Igangværende arbejder for fremmed regning		145.345	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		44.192.966	43.952.363
Skyldig skat		0	330.497
Skyldige sambeskatningsbidrag		357.219	0
Anden gæld		6.049.649	5.401.061
Kortfristede gældsforpligtelser		53.336.887	56.930.173
Gældsforpligtelser		53.336.887	63.513.507
Passiver		107.439.231	112.828.515
Begivenheder efter balancedagen	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	16		
Eventualforpligtelser	17		
Koncernforhold	18		
Dattervirksomheder	19		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2022

	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	42.551.980	0	42.699.106	6.000.929
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	0	(437.154)
Øvrige egenkapitalposterings	0	292.300	0	292.300	351.187
Årets resultat	0	(6.214.316)	9.200.000	2.985.684	1.663.773
Egenkapital ultimo	147.126	36.629.964	9.200.000	45.977.090	7.578.735

	I alt kr.
Egenkapital primo	48.700.035
Udbetalt ordinært udbytte	(437.154)
Øvrige egenkapitalposterings	643.487
Årets resultat	4.649.457
Egenkapital ultimo	53.555.825

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2022

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Driftsresultat		7.407.422	7.432.076
Af- og nedskrivninger		4.683.493	4.920.563
Ændringer i arbejdskapital	15	(5.922.284)	(6.347.533)
Avance ved salg af kapitalandele		(710.470)	0
Pengestrømme vedrørende primær drift		5.458.161	6.005.106
Modtagne finansielle indtægter		14.846	3.073
Betalte finansielle omkostninger		(393.847)	(471.933)
Refunderet/(betalt) skat		(2.278.495)	(967.362)
Pengestrømme vedrørende drift		2.800.665	4.568.884
Køb mv. af immaterielle aktiver		(305.544)	(642.356)
Køb mv. af materielle aktiver		(1.186.204)	(344.266)
Salg af materielle aktiver		6.615	43.912
Køb af finansielle aktiver		(3.401.715)	(3.526.219)
Udlån til investeringer		(2.250.000)	0
Pengestrømme vedrørende investeringer		(7.136.848)	(4.468.929)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		(4.336.183)	99.955
Afdrag på lån mv.		(7.070.536)	(2.000.000)
Udbetalt udbytte		(437.154)	(2.586.263)
Andre pengestrømme vedrørende finansiering		1.580.000	3.363.515
Pengestrømme vedrørende finansiering		(5.927.690)	(1.222.748)
Ændring i likvider		(10.263.873)	(1.122.793)
Likvider primo		23.089.044	24.211.837
Likvider ultimo		12.825.171	23.089.044
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		12.825.171	23.089.044

Likvider ultimo	12.825.171	23.089.044
------------------------	-------------------	-------------------

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 og gevinst ved salg minoritetsandele på henholdsvis 1.266 t.kr. og 710 t.kr.

3 Personaleomkostninger

	2022	2021
	kr.	kr.
Gager og lønninger	66.018.495	64.008.552
Pensioner	1.653.423	1.291.858
Andre omkostninger til social sikring	829.275	685.133
Andre personaleomkostninger	175.866	1.573.594
	68.677.059	67.559.137
<hr/>		
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	89	91

	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2022	2021
	kr.	kr.
Direktion	3.140.246	2.763.891
Bestyrelse	81.875	140.625
	3.222.121	2.904.516

4 Andre finansielle indtægter

	2022	2021
	kr.	kr.
Renteindtægter i øvrigt	12.700	3.071
Valutakursreguleringer	2.146	0
	14.846	3.071

5 Andre finansielle omkostninger

	2022	2021
	kr.	kr.
Renteomkostninger i øvrigt	304.854	445.414
Valutakursreguleringer	88.993	26.518
	393.847	471.932

6 Skat af årets resultat

	2022 kr.	2021 kr.
Aktuel skat	2.286.782	2.274.497
Ændring af udskudt skat	(68.454)	(28.281)
Regulering vedrørende tidligere år	0	2.020
	2.218.328	2.248.236

7 Forslag til resultatdisponering

	2022 kr.	2021 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	9.200.000	0
Overført resultat	(6.214.342)	3.073.333
Minoritetsinteressers andel af resultatet	1.663.799	1.591.578
	4.649.457	4.664.911

8 Immaterielle aktiver

	Færdiggjorte udviklings- projekter kr.	Erhvervede immaterielle aktiver kr.	Goodwill kr.
Kostpris primo	1.221.338	2.480.000	29.930.315
Tilgange	305.544	0	0
Afgange	0	0	(336.871)
Kostpris ultimo	1.526.882	2.480.000	29.593.444
Af- og nedskrivninger primo	(172.183)	(383.812)	(8.353.842)
Årets afskrivninger	(230.172)	(324.764)	(3.317.626)
Tilbageførsel ved afgang	0	0	110.828
Af- og nedskrivninger ultimo	(402.355)	(708.576)	(11.560.640)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.124.527	1.771.424	18.032.804

9 Udviklingsprojekter

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

10 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	3.032.820
Tilgange	1.186.204
Afgange	(15.598)
Kostpris ultimo	4.203.426
Af- og nedskrivninger primo	(1.756.769)
Årets afskrivninger	(810.931)
Tilbageførsel ved afgang	8.983
Af- og nedskrivninger ultimo	(2.558.717)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.644.709

11 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Tilgode- havender hos associerede virksomheder kr.	Andre værdipapirer og kapital- andele kr.	Andre tilgode- havender kr.
Kostpris primo	1.500.000	0	3.500.040	785.732
Tilgange	0	1.250.000	3.401.715	867.732
Afgange	0	0	0	(59.375)
Kostpris ultimo	1.500.000	1.250.000	6.901.755	1.594.089
Nedskrivninger primo	(203.750)	0	0	0
Afskrivninger på goodwill	(76.902)	0	0	0
Andel af årets resultat	(83.734)	0	0	0
Nedskrivninger ultimo	(364.386)	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.135.614	1.250.000	6.901.755	1.594.089

Associerede virksomheder	Hjemsted	Ejerandel %
Goathamster Studio ApS	København	40

12 Periodeafgrænsningsposter

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

13 Udskudt skat

	2022	2021
	kr.	kr.
Immaterielle aktiver	671.280	679.093
Materielle aktiver	(124.761)	(64.120)
Udskudt skat i alt	546.519	614.973

	2022	2021
	kr.	kr.
Bevægelser i året		
Primo	614.973	643.254
Indregnet i resultatopgørelsen	(68.454)	(28.281)
Ultimo	546.519	614.973

14 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2022 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2021 kr.
Bankgæld	0	2.000.000
Anden gæld	583.334	3.833.333
	583.334	5.833.333

15 Ændring i arbejdskapital

	2022	2021
	kr.	kr.
Ændring i tilgodehavender	(2.789.478)	(5.782.169)
Ændring i leverandørgæld mv.	(3.132.806)	(565.364)
	(5.922.284)	(6.347.533)

16 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2022	2021
	kr.	kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	6.150.964	3.401.500

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

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

17 Eventualforpligtelser

Moderselskabet og de danske datterselskaber indgår i en dansk sambeskatning med Sixhøi Management ApS som administrationselskab fra 23.03.2022. 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 administrationselskabets årsregnskab.

18 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:
C2IT Group ApS, Kolding

19 Dattervirksomheder

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
C2IT A/S	Kolding	A/S	67,00
C2IT Greenhouse A/S	Kolding	A/S	56,90
C2IT Digital A/S	Kolding	A/S	70,00
People-IT Holding ApS	Kolding	ApS	80,00
People-IT ApS	Kolding	ApS	80,00
IT Kartellet ApS	København NV	ApS	79,00

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2022

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		7.765.128	7.155.701
Personaleomkostninger	2	(8.937.786)	(8.003.926)
Af- og nedskrivninger	3	(440.780)	(463.242)
Driftsresultat		(1.613.438)	(1.311.467)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		4.131.847	3.948.987
Andre finansielle indtægter	4	405.910	527.900
Andre finansielle omkostninger	5	(188.580)	(306.421)
Resultat før skat		2.735.739	2.858.999
Skat af årets resultat	6	249.945	214.334
Årets resultat	7	2.985.684	3.073.333

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2022

Aktiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		622.061	429.833
Materielle aktiver	8	622.061	429.833
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		19.734.998	18.498.055
Andre tilgodehavender		1.130.564	662.832
Finansielle aktiver	9	20.865.562	19.160.887
Anlægsaktiver		21.487.623	19.590.720
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		0	9.954
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		13.000.000	17.442.473
Udskudt skat	10	79.661	54.861
Andre tilgodehavender		519.500	37.459
Tilgodehavende skat		18.435	0
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		2.163.628	2.670.839
Periodeafgrænsningsposter	11	1.239.762	464.451
Tilgodehavender		17.020.986	20.680.037
Likvide beholdninger		9.324.274	12.662.286
Omsætningsaktiver		26.345.260	33.342.323
Aktiver		47.832.883	52.933.043

Passiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Virksomhedskapital		147.126	147.126
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		1.692.007	299.076
Overført overskud eller underskud		34.937.957	42.252.904
Forslag til udbytte for regnskabsåret		9.200.000	0
Egenkapital		45.977.090	42.699.106
Bankgæld		0	6.000.000
Langfristede gældsforpligtelser		0	6.000.000
Kortfristet del af langfristede forpligtelser		0	2.000.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.109.913	629.936
Gæld til tilknyttede virksomheder		53.703	57.304
Skyldig skat		0	330.496
Skyldige sambeskatningsbidrag		8.920	234.113
Anden gæld		683.257	982.088
Kortfristede gældsforpligtelser		1.855.793	4.233.937
Gældsforpligtelser		1.855.793	10.233.937
Passiver		47.832.883	52.933.043
Begivenheder efter balancedagen	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	12		
Eventualforpligtelser	13		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	15		
Transaktioner med nærtstående parter	16		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2022

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	147.126	299.076	42.252.904	0	42.699.106
Øvrige egenkapitalposter	0	292.300	0	0	292.300
Årets resultat	0	1.100.631	(7.314.947)	9.200.000	2.985.684
Egenkapital ultimo	147.126	1.692.007	34.937.957	9.200.000	45.977.090

Modervirksomhedens noter

1 Begivenheder efter balancedagen

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

2 Personaleomkostninger

	2022	2021
	kr.	kr.
Gager og lønninger	8.341.795	7.767.494
Pensioner	194.417	174.052
Andre omkostninger til social sikring	225.708	62.380
Andre personaleomkostninger	175.866	0
	8.937.786	8.003.926
<hr/>		
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	8	8

	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2022	2021
	kr.	kr.
Direktion	3.140.246	2.763.891
Bestyrelse	81.875	140.625
	3.222.121	2.904.516

3 Af- og nedskrivninger

	2022	2021
	kr.	kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	440.780	463.242
	440.780	463.242

4 Andre finansielle indtægter

	2022	2021
	kr.	kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	403.958	527.900
Valutakursreguleringer	1.952	0
	405.910	527.900

5 Andre finansielle omkostninger

	2022	2021
	kr.	kr.
Renteomkostninger i øvrigt	188.580	306.421
	188.580	306.421

6 Skat af årets resultat

	2022	2021
	kr.	kr.
Ændring af udskudt skat	(24.800)	(52.105)
Refusion i sambeskatning	(225.145)	(162.229)
	(249.945)	(214.334)

7 Forslag til resultatdisponering

	2022	2021
	kr.	kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	9.200.000	0
Overført resultat	(6.214.316)	3.073.333
	2.985.684	3.073.333

8 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	1.197.967
Tilgange	639.623
Afgange	(15.598)
Kostpris ultimo	1.821.992
Af- og nedskrivninger primo	(768.134)
Årets afskrivninger	(440.780)
Tilbageførsel ved afgang	8.983
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.199.931)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	622.061

9 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Andre tilgode- havender kr.
Kostpris primo	18.198.979	662.832
Tilgange	350.000	467.732
Afgange	(505.988)	0
Kostpris ultimo	18.042.991	1.130.564
Opskrivninger primo	299.076	0
Afskrivninger på goodwill	(826.000)	0
Andel af årets resultat	4.247.376	0
Udbytte	(2.477.204)	0
Andre reguleringer	292.300	0
Tilbageførsel ved afgang	156.459	0
Opskrivninger ultimo	1.692.007	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	19.734.998	1.130.564

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

10 Udskudt skat

	2022 kr.	2021 kr.
Materielle aktiver	79.661	54.861
Udskudt skat i alt	79.661	54.861
	2022 kr.	2021 kr.
Bevægelser i året		
Primo	54.861	2.756
Indregnet i resultatopgørelsen	24.800	52.105
Ultimo	79.661	54.861

Udskudte skatteaktiver

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

11 Periodeafgrænsningsposter

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

12 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2022 kr.	2021 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	4.339.158	2.368.641

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.

13 Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning frem til den 22.03.2022. Selskabet indgår heraf i sambeskatning med Sixhøi Management ApS som administrationsselskab. 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.

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

14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

15 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

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

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 udøve 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.

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 medgåede timeforbrug for det enkelte projekt.

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

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

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

Materielle aktiver

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

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

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

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 5 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til 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.

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.