



Tlf.: 39 15 52 00
koebenhavn@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Havneholmen 29
DK-1561 København V
CVR-nr. 20 22 26 70

GAARDBOE APS
STØBERIGADE 14 2., 2450 KØBENHAVN SV
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 8. juni 2022

Michael Gaardboe

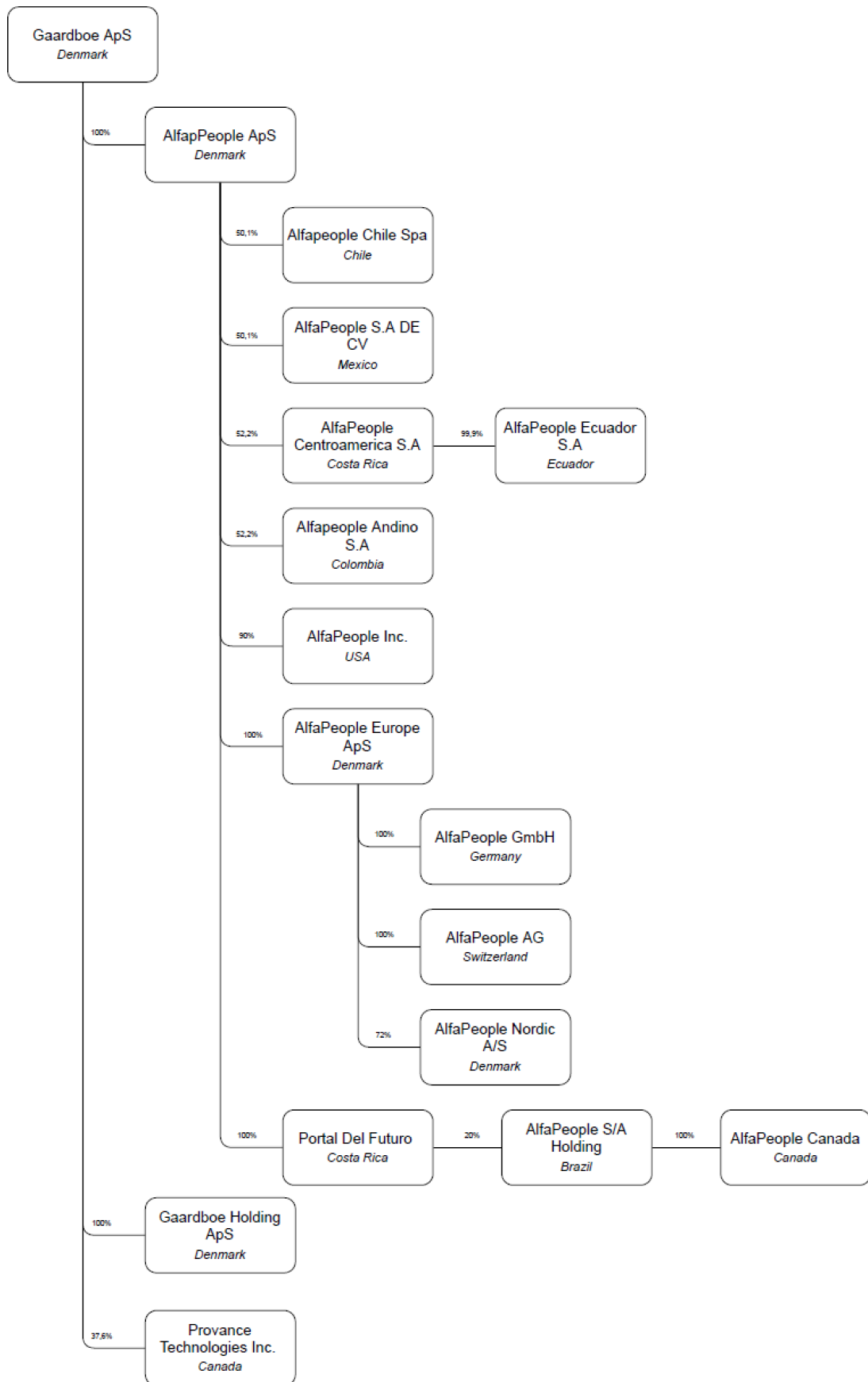
INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	3
Koncernoversigt	4
Erklæringer	
Ledespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6-7
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal for koncernen	8
Ledelsesberetning	9-10
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse	11
Balance	12-13
Egenkapitalopgørelse	14
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16-21
Anvendt regnskabspraksis	22-28

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Gaardboe ApS Støberigade 14 2. 2450 København SV
	CVR-nr.: 30 08 28 85 Stiftet: 7. december 2006 Kommune: København Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Michael Gaardboe
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Havneholmen 29 1561 København V
Pengeinstitut	Nordea Vesterbrogade 8 1620 København V

KONCERNOVERSIGT



LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for Gaardboe ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 8. juni 2022

Direktion:

Michael Gaardboe

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i Gaardboe ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Gaardboe ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og 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. december 2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres 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 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 koncernen eller 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. Fejlinformationer 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 regnskabsbrugere 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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 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 ledelsen 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 derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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

København, den 8. juni 2022

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Morten Christensen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne35626

HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

	2021 tkr.	2020 tkr.	2019 tkr.	2018 tkr.	2017 tkr.
Resultatopgørelse					
Nettoomsætning.....	212.888	203.275	252.861	279.926	326.655
Driftsresultat før afskrivninger (EBITDA)..	20.399	7.894	-11.170	-12.349	39.416
Resultat af primær drift.....	15.357	4.309	-14.015	-15.240	36.659
Finansielle poster, netto.....	-1.711	-3.879	-4.774	-1.045	-3.332
Årets resultat.....	9.140	-1.719	-18.796	-15.492	19.855
Balance					
Balancesum.....	103.590	113.321	95.585	132.874	146.144
Egenkapital.....	17.706	8.899	4.518	28.762	48.596
Pengestrømme					
Investeringer i materielle anlægsaktiver..	-1.885	-1.570	-2.930	-1.731	-904
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte...					
	301	249	291	339	295
Nøgletal					
Overskudsgrad.....	7,2	2,1	-5,4	11,2	10,0
Soliditetsgrad.....	0,3	Neg.	1,3	12,4	20,8
Egenkapitalforrentning.....	68,7	-25,6	-113,0	-40,1	44,1

De i hoved- og nøgletaloversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Overskudsgrad:	$\frac{\text{Driftsresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital (ekskl. minoritetsinteresser)} \times 100}{\text{Samlede aktiver, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning:	$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktiviteter består primært af konsulentytelser, softwareudvikling og salg af Microsoft ERP, CRM, Azure og PowerApps software og service til en kundekreds, der overvejende består af virksomheder eller internationale organisationer.

Usædvanlige forhold

Der er i 2020 regnskabet en væsentlig fejl, der er opstået som følge af forkert anvendte valutakurser i forbindelse med indregning af udenlandske datterselskaber. Fejlen er rettet i årsrapporten for 2021, og der henvises til anvendt regnskabspraksis for yderligere beskrivelse heraf.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Samlet set og i betragtning af COVID-situationen i 2021 var aktivitetsniveauet og omsætningsudviklingen i 2021 tilfredsstillende.

Koncernens omsætning endte på DKK 212,9 mio., 5% højere end i 2020, dog +12%, hvis der justeres for ophørte aktiviteter.

EBITDA for koncernen forbedredes fra et overskud på DKK 7,9 mio. i 2020 til et overskud på DKK 20,3 mio. i 2021 drevet af solide resultater i AlfaPeople Latam, som leverede tocifret vækst i både omsætning og overskud, og en stærk turnaround i Europa.

Europa

AlfaPeople Europe realiserede en vækst i omsætningen fra fortsættende aktiviteter på 13% sammenlignet med 2020, og EBITDA fra fortsættende aktiviteter forbedredes fra et tab på DKK 7,3 mio. i 2020 til et tab på DKK 2,2 mio. i 2021. Iværksatte initiativer i både 2020 og 2021 med henblik på at forbedre resultaterne er således i det væsentligste materialiseret, og ledelsen er forstrøtningsfulde omkring at der kan skabes positive resultater i regionen i 2022.

Pipelinen og den britiske markedssituation tillod ikke positive forventninger i den nærmeste fremtid, og koncernledelsen besluttede i april 2021 at indstille aktiviteterne i AlfaPeople UK. Koncernens resultater er påvirket af denne beslutning, men da periodiseringer, der understøtter denne beslutning, allerede blev bogført i 2020, er nettopåvirkningen fra lukning af den britiske virksomhed et netto positivt EBITDA-resultat på DKK 2,2 mio. (driftsresultat til lukning plus engangsposter) kr. i 2021 mod et underskud på 5,7 mio. kr. i 2020.

Latin Amerika

AlfaPeople Latin America fortsatte, på trods af pandemien, med at levere stærke resultater i 2021 og med stigende markedsandele.

Omsætningen i regionen voksede 24% i forhold til 2020, mens EBITDA steg med imponerende 33% og nåede op på næsten DKK 18 mio.

AlfaPeople Colombia og Chile fastholdt et stærkt fodaftryk på deres respektive markeder med en omsætning, der voksede i alt 12 % sammenlignet med, 2020 svarende til 70 % af den samlede omsætning i regionen. EBITDA steg med 23% og oversteg DKK 15 mio. for de to lande svarende til 85% af det samlede resultat (EBITDA) bidrag i regionen.

AlfaPeople Mexico, Ecuador og Costa Rica oplevede en samlet vækst på 65% i omsætningen i forhold til 2020, og EBITDA-resultatet voksede fra DKK 1,1 mio. i 2020 til DKK 2,6 mio. i 2021.

LEDELSESBERETNING

USA

AlfaPeople US oplevede et fald i omsætningen på 19 % sammenlignet med 2020, hvilket hovedsageligt var relateret til en større kunde, som efter en vellykket implementering besluttede at skifte til intern drift, hvilket påvirkede virksomhedens omsætning.

Overskuddet (EBITDA) gik fra DKK 4,0 mio. i 2020 til DKK 0,8 mio. i 2021 med begge år positivt påvirket af US Government Covid-finansiering.

Ledelsen er stadig overbevist om, at USA er det rigtige sted at være, og har i løbet af 2022 igangsat initiativer, blandt andet med LatAm-operationen, der forhåbentlig både vil booste salget og organisationen og opbygge en stærk platform for lønsom vækst.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet nogen væsentlige begivenheder af betydning for selskabets finansielle stilling.

Forventninger til fremtiden

Ledelsen forventer at kunne fortsætte den lovende udvikling fra 2021 ind i 2022, således at der i 2022 kan opnåes endnu bedre resultater for AlfaPeople-koncernen.

Egne kapitalandele

	2021	2020
	tkr.	tkr.
Moderselskabet besidder ikke egne kapitalandele. Koncernens beholdning af egne kapitalandele er således:		
AlfaPeople Europe, 68 stk. a nom. 1.000 kr.....	68	68
AlfaPeople Nordic, 206 stk. a nom. 1.000 kr.....	238	206
AlfaPeople Schweiz, 40 stk. a nom. 100 CHF.....	8	8
	314	282
 Egne kapitalandele i % af selskabskapitalen:		
AlfaPeople Europe.....	13,5	13,5
AlfaPeople Nordic.....	23,0	23,0
AlfaPeople Schweiz.....	8,0	8,0
	44,5	44,5

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2021 tkr.	2020 tkr.	2021 tkr.	2020 tkr.
NETTOOMSÆTNING.....		212.888	203.275	0	172
Vareforbrug.....		-49.445	-48.930	0	0
Andre driftsindtægter.....	1	5.676	1.366	0	0
Andre eksterne omkostninger.....		-30.711	-28.758	152	-180
BRUTTORESULTAT.....		138.408	126.953	152	-8
Personaleomkostninger.....	2	-117.163	-115.497	0	0
Af- og nedskrivninger.....		-5.042	-3.585	0	0
Andre driftsomkostninger.....		-846	-3.562	-1	-3
DRIFTSRESULTAT		15.357	4.309	151	-11
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder, associe- de virksomheder og kapitalin- teresser.....	3	988	-87	2.986	-9.968
Andre finansielle indtægter.....	4	2.387	1.842	1	0
Andre finansielle omkostninger.....	5	-4.098	-5.721	-1.024	-1.249
RESULTAT FØR SKAT.....		14.634	343	2.114	-11.228
Skat af årets resultat.....	6	-5.494	-2.062	-1.346	228
ÅRETS RESULTAT	7	9.140	-1.719	768	-11.000

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2021 tkr.	2020 tkr.	2021 tkr.	2020 tkr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter...		4.582	3.934	0	0
Goodwill.....		563	2.000	0	0
Immaterielle anlægsaktiver.....	8	5.145	5.934	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		2.757	2.752	0	0
Materielle anlægsaktiver.....	9	2.757	2.752	0	0
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		0	0	36.373	28.439
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		4.168	3.830	40	40
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		2.302	2.746	0	0
Finansielle anlægsaktiver.....	10	6.470	6.576	36.413	28.479
ANLÆGSAKTIVER.....		14.372	15.262	36.413	28.479
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		35.940	40.642	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning.....		18.223	19.387	0	0
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		0	195	0	0
Tilgodehavende hos associerede virksomheder.....		259	180	259	182
Udskudte skatteaktiver.....	11	3.451	3.164	0	0
Andre tilgodehavender.....		3.392	1.255	328	0
Tilgodehavende selskabsskat.....		3.295	6.184	0	2.727
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		110	0	110	0
Periodeafgrænsningsposter.....	12	1.608	3.557	0	0
Tilgodehavender.....	13	66.278	74.564	697	2.909
Likvide beholdninger.....		22.940	23.495	5	5.934
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		89.218	98.059	702	8.843
AKTIVER.....		103.590	113.321	37.115	37.322

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2021 tkr.	2020 tkr.	2021 tkr.	2020 tkr.
Selskabskapital.....		160	160	160	160
Reserve for udviklingsomkostninger.....		4.582	3.934	0	0
Overført overskud.....		-4.414	-10.688	8.733	10.017
Minoritetsinteresser.....		17.378	15.493	0	0
EGENKAPITAL.....		17.706	8.899	8.893	10.177
Hensættelse til udskudt skat.....	11	1.857	3.190	0	0
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		1.857	3.190	0	0
COVID-19 Lån.....		7.169	6.798	0	0
Banklån.....		6.667	0	0	0
Anden gæld.....		2.054	5.675	0	0
Feriepengeindefrysning.....		1.237	1.379	0	0
Langfristede gældsforpligtelser...	14	17.127	13.852	0	0
Gæld til pengeinstitutter.....		18.351	25.000	0	0
Modtagne forudbetalinger vedr. igangværende arbejder.....		1.009	392	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		14.382	23.595	124	89
Gæld, tilknyttede virksomheder...		0	195	20.576	20.273
Gæld, associerede virksomheder...		75	0	0	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse.....		7.438	9.847	7.438	6.783
Selskabsskat.....		334	2.457	0	0
Anden gæld.....		25.311	25.894	84	0
Kortfristede gældsforpligtelser....		66.900	87.380	28.222	27.145
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		84.027	101.232	28.222	27.145
PASSIVER.....		103.590	113.321	37.115	37.322
Eventualposter mv.	15				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16				
Nærtstående parter	17				

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Koncernen				I alt
	Selskabs- kapital	Øvrige reserver	Overført overskud	Minoritetsint resser	
Egenkapital 31. december 2020.....	160	3.934	-10.688	15.493	8.899
Korrektion af fejl.....			4.532		4.532
Korrigeret egenkapital 1. januar 2021..	160	3.934	-6.156	15.493	13.431
Forslag til resultatdisponering, jf. note 7.....		648	2.621	5.871	9.140
Transaktioner med ejere					
Ordinært udbytte.....				-607	-607
Salg af minoritetsinteresser.....				-718	-718
Overførsler					
Valutakursreguleringer.....			-879	-2.661	-3.540
Egenkapital 31. december 2021.....	160	4.582	-4.414	17.378	17.706

	Koncernen				I alt
	Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode	Reserve for udviklingsoml ostninger	Øvrige reserver		
Reserver 1. januar 2021.....	0	3.934	0		3.934
Forslag til resultatdisponering, jf. note 7.....		648			648
Reserver 31. december 2021.....	0	4.582	0		4.582

	Moderselskabet		
	Selskabs- kapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2021.....	160	10.016	10.176
Forslag til resultatdisponering, jf. note 7.....		768	768
Andre lovpligtige bindinger			
Valutakursreguleringer.....		-2.051	-2.051
Egenkapital 31. december 2021.....	160	8.733	8.893

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Koncernen	
	2021 tkr.	2020 tkr.
Årets resultat	9.140	-1.719
Årets afskrivninger tilbageført.....	4.444	3.557
Resultat af associerede virksomheder	-988	82
Skat af årets resultat tilbageført.....	-2.854	3.064
Øvrige reguleringer.....	-183	0
Betalt selskabsskat.....	2.889	-4.605
Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat).....	5.794	-623
Ændring i andre hensatte forpligtelser.....	-1.333	1.119
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit)...	-11.708	-1.484
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	5.201	-609
Køb af immaterielle anlægsaktiver.....	-1.852	-22
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-1.885	-1.570
Salg af materielle anlægsaktiver.....	1.870	1.050
Køb af finansielle anlægsaktiver.....	-902	-269
Salg af finansielle anlægsaktiver.....	1.346	0
Andre pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter.....	-1.293	905
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-2.716	94
Kapitalforhøjelse.....	0	10.000
Afdrag på lån.....	-6.464	0
Optagelse af lån.....	3.406	8.853
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	-3.058	18.853
ÆNDRING I LIKVIDER.....	-573	18.338
Likvider 1. januar.....	-1.505	-19.843
LIKVIDER 31. DECEMBER.....	-2.078	-1.505
Likvider 31. december specificeres således:		
Likvide beholdninger.....	22.940	23.495
Gæld til pengeinstitutter.....	-25.018	-25.000
LIKVIDER, NETTOGÆLD.....	-2.078	-1.505

NOTER

Note

Andre driftsindtægter

1

Koncernen har i 2021 lukket aktiviteten i UK. Effekten heraf er en indtægt på t.dkk. 4.575 i koncernen. Beløbet er indregnet under andre driftsindtægter.

	Koncernen		Moderselskabet	
	2021 tkr.	2020 tkr.	2021 tkr.	2020 tkr.
Personaleomkostninger				
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	301	249	0	0
Løn og gager m.v.	93.979	96.609	0	0
Pensioner	8.532	2.538	0	0
Andre omkostninger til social sikring.....	13.493	8.465	0	0
Andre personaleomkostninger.....	1.159	7.885	0	0
	117.163	115.497	0	0

2

Oplysninger om ledelsesvederlag er udeladt i henhold til undtagelsesbestemmelsen i årsregnskabsloven § 98 b, stk. 3 nr. 2.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser

3

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder.....	0	0	2.986	-9.968
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder.....	988	-87	0	0
	988	-87	2.986	-9.968

Andre finansielle indtægter

4

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	159	0	0	0
Finansielle indtægter i øvrigt.....	2.228	1.842	1	0
	2.387	1.842	1	0

Andre finansielle omkostninger

5

Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	0	0	529	700
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	4.098	5.721	495	325
	4.098	5.721	1.024	1.025

NOTER

	Koncernen		Moderselskabet		Note
	2021 tkr.	2020 tkr.	2021 tkr.	2020 tkr.	
Skat af årets resultat					6
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	3.751	3.955	-110	-228	
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	1.456	0	1.456	0	
Regulering af udskudt skat.....	287	-1.893	0	0	
	5.494	2.062	1.346	-228	
Forslag til resultatdisponering					7
Henlæggelser til reserve for udviklingsomkostninger.....	648	0	0	0	
Overført resultat.....	2.621	-4.635	768	-11.000	
Minoritetsinteressernes andel af dattervirksomheders resultat.....	5.871	2.916	0	0	
	9.140	-1.719	768	-11.000	

Immaterielle anlægsaktiver

	Koncernen	
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	Goodwill
Kostpris 1. januar 2021.....	6.720	13.970
Valutakursregulering til ultimokurs.....	-1.463	0
Tilgang.....	1.852	0
Kostpris 31. december 2021.....	7.109	13.970
Afskrivninger 1. januar 2021.....	2.786	11.970
Valutakursregulering til ultimokurs.....	-1.363	0
Årets afskrivninger.....	1.104	1.437
Afskrivninger 31. december 2021.....	2.527	13.407
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021.....	4.582	563

Særlige forudsætninger for indregning af udviklingsomkostninger

Koncernens udviklingsomkostninger består af udvikling af Cloud løsninger, hvilket er baseret på ny "Cloud-teknologi". Udviklingsomkostningerne består af flere projekter.

NOTER

		Note	
Materielle anlægsaktiver		9	
	Koncernen		
	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>		
Kostpris 1. januar 2021.....	12.963		
Valutakursregulering til ultimokurs.....	-3.762		
Tilgang.....	1.885		
Afgang.....	-3.201		
Kostpris 31. december 2021.....	7.885		
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021.....	10.211		
Valutakursregulering.....	-5.155		
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-1.331		
Årets afskrivninger.....	1.403		
Af- og nedskrivninger 31. december 2021.....	5.128		
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021.....	2.757		
Finansielle anlægsaktiver		10	
	Koncernen		
	<u>Kapitalandele i dattervirksomhe er</u>		
	<u>Kapitalandele i associerede virksomheder</u>		
	<u>Lejededpositum og andre tilgodehavender</u>		
Kostpris 1. januar 2021.....	0	4.620	2.906
Tilgang.....	0	0	742
Afgang.....	0	0	-1.346
Kostpris 31. december 2021.....	0	4.620	2.302
Værdireguleringer 1. januar 2021.....	0	-790	0
Valutakursregulering.....	0	-149	0
Årets resultat.....	0	987	0
Værdireguleringer 31. december 2021.....	0	48	0
Afskrivninger på goodwill.....	0	500	0
Af- og nedskrivninger på merværdier og goodwill 31. december 2021.....	0	500	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021..	0	4.168	2.302

NOTER

Note

Finansielle anlægsaktiver (fortsat)

10

	Morderselskabet	
	Kapitalandele i dattervirksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder
Kostpris 1. januar 2021.....	148.185	40
Tilgang.....	7.000	0
Kostpris 31. december 2021.....	155.185	40
Værdireguleringer 1. januar 2021.....	-119.747	0
Valutakursregulering.....	-2.051	0
Årets resultat	2.986	0
Værdireguleringer 31. december 2021.....	-118.812	0
Tilbageførte afskrivninger på goodwill.....	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021.....	36.373	40

Kapitalandele i dattervirksomheder (tkr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
Gaarboe Holding ApS, Danmark.....	13.424	389	100 %
Dattervirksomheder i AlfaPeople, Danmark			
AlfaPeople Europe ApS, Danmark, Elsinore.....	12.767	-2.224	100 %
AlfaPeople Andino S.A., Colombia.....	10.669	4.902	52,2 %
AlfaPeople Centroamerica S.A., Costa Rica.....	-1	773	52,2 %
AlfaPeople Mexico S.As DE. C.V., Mexico.....	897	-61	50,1 %
AlfaPeople Inc. USA, USA.....	-7.323	719	90 %
AlfaPeople Chile Spa, Chile.....	20.331	5.703	50,1 %
Dattervirksomheder i AlfaPeople Europe, Danmark			
AlfaPeople GmbH, Tyskland.....	276	-1.574	100 %
AlfaPeople AG, Schweiz.....	457	-1.182	100 %
AlfaPeople Nordic A/S, Danmark.....	4.862	109	72,2 %
Dattervirksomheder i AlfaPeople Centroamerica S.A., Costa Rica			
AlfaPeople Ecuador S.A. , Ecuador.....	1.887	459	100 %

Kapitalandele i associerede virksomheder

Navn og hjemsted	Ejerandel
Provance Technologies Inc., Canada.....	37,6 %
Alfapeople do Brasil S.A., Brasilien.....	20 %
Alfapeople Canada, Canada.....	100 %
FYI Treinamento, Brasilien.....	100 %
AP Brasil Consultoria De Informática, Brazil.....	100 %

NOTER

Note

Hensættelse til udskudt skat

11

Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på værdipapirer, tilgodehavender, immaterielle anlægsaktiver og materielle anlægsaktiver, herunder indregnede finansielle leasingkontrakter.

	Koncernen		Moderselskabet	
	2021 tkr.	2020 tkr.	2021 tkr.	2020 tkr.
Udskudt skat 1. januar.....	3.164	4.406	0	0
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen.....	287	-1.242	0	0
Udskudt skat 31. december.....	3.451	3.164	0	0

Koncernens udskudte skatteaktiver vedrører primært forskellen mellem regnskabsmæssige værdier og skattemæssige værdier af materielle anlægsaktiver samt uudnyttede underskud.

Skatteaktivet er indregnet på baggrund af forventningerne til de næste par års skattemæssige overskud, hvorved en del af de skattemæssige underskud forventes at blive udnyttet. Vurderingerne bygger på baggrund af virksomhedens budgetter for de kommende år. Budgetterne er udarbejdet i overensstemmelse med virksomhedens normale budgetprocedure. Der forventes via forskellige igangsatte rationaliseringer og øget markedsandel en forbedret indtjening i de kommende år.

Periodeafgrænsningsposter

12

Omkostninger.....	1.608	3.557	0	0
	1.608	3.557	0	0

Periodeafgrænsningsposter indeholder forudbetalte omkostninger, primært forsikringer og husleje, der vedrører det efterfølgende regnskabsår.

Tilgodehavender med forfald senere end et år

13

Udskudt skatteaktiv.....	3.451	3.164	0	0
	3.451	3.164	0	0

Langfristede gældsforpligtelser

14

	Koncernen			
	31/12 2021 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2020 gæld i alt
COVID-19 Lån.....	7.169	0	1.627	6.798
Banklån.....	25.018	18.351	0	25.000
Anden gæld.....	2.054	0	0	5.675
Feriepengeindefrysning.....	1.237	0	1.237	1.379
	35.478	18.351	2.864	38.852

NOTER**Note****Eventualposter mv.**

15

**Koncernen:**

De enkelte koncernselskaber har afgivet garantier overfor koncernens største leverandør for koncernens samlede løbende mellemværende.

Der er i koncernen indgået operationelle huslejeaftaler mv., hvor de samlede fremtidige forpligtelser andrager i alt 873 tkr. Aftalerne løber i mellem 2 og 19 måneder.

Der er i koncernen indgået leasing aftaler mv. med fremtidige forpligtelser på i alt 558 tkr. Aftalerne udløber i mellem 1 og 33 måneder.

Moderselskabet:

Selskabet har afgivet garantier overfor tilknyttede og associerede selskabers løbende mellemværende med koncernens største leverandør.

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 0 tkr. pr. balancedagen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

16

Koncernen har givet virksomhedspant på 10.000 tkr. til pengeinstitut omfattende goodwill, immaterielle rettigheder, tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser, varelager, andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Pr. 31. december 2021 er der bankgæld på 23.529 tkr., og den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte aktiver og de aktiver, der er stillet sikkerhed i udgør 12.380 tkr.

Selskabet har stillet kaution på t.kr. 25.000 for et datterselskabs banklån.

Nærtstående parter

17

Selskabets nærtstående parter inkluderer:

Bestemmende indflydelse:

Michael Gaardboe, Taarbæk Strandvej 34, 2930 Klampenborg, har bestemmende indflydelse i egenskab af koncernens kapitalejer.

Transaktioner med nærtstående parter

Gaardboe ApS har ikke haft transaktioner med nærtstående parter, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår. Jf. ÅRL, stk. 7 oplyses alene om transaktioner, som ikke er gennemført på normale markedsmæssige vilkår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Gaardboe ApS for 2021 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C, mellemstor virksomhed.

Årsrapporten er derudover udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Ændring som følge af væsentlige fejl

Koncernen:

Der er i 2020 regnskabet en væsentlig fejl, der er opstået som følge af forkert anvendte valutakurser i forbindelse med indregning af udenlandske datterselskaber

Fejlen har resulteret i at årsrapporten 2020 viser en anden gæld der er 4.532 t.kr. for høj, hvilket er reguleret i årsrapporten 2021. Egenkapitalen er ligeledes forbedret med dette resultat. Fejlen påvirker ikke resultatet. Balancen er ligeledes uændret, ligesom fejlen ikke har påvirket den beregnede skat.

Påvirkningen af fejlen er indregnet direkte på egenkapitalen primo, på linjen "Korrektion af fejl tidligere år".

Sammenligningstal er ændret.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Gaardboe ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori Gaardboe ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af modervirksomhedens og tilknyttede virksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter. Ved konsolideringen foretages fuld eliminerings af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder inden for koncernen indregnes i koncernregnskabet, som om virksomheden har været sammenlagt fra den tidligste regnskabsperiode, der indgår i koncernregnskabet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse fra den tidligste regnskabsperiode, der indgår i regnskabet. Sammenligningstal korrigeres for nyhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Erhvervede virksomheder inden for koncernen indregnes i koncernregnskabet efter sammenlægningsmetoden, hvor sammenlægningen anses for sket fra den tidligste regnskabsperiode, der indgår i koncernregnskabet og med anvendelse af bogførte værdier på de overtagne aktiver og forpligtelser.

Positive og negative forskelsbeløb mellem anskaffelseskursen og bogførte værdier af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser indregnes i egenkapitalen ved anskaffelsen. Forskelsbeløbet fra erhvervede virksomheder udgør 0 tkr.

Transaktionsomkostninger, afholdt i forbindelse med erhvervelse af virksomheder, indregnes i resultatopgørelsen i afholdelsesåret.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomhedernes dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med forholdsmæssig eliminering af urealiserede koncerninterne avancer og tab. I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance og tab.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomheders regnskabsposter 100 %. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat og egenkapital præsenteres i henholdsvis resultatdisponering og i særskilte hovedposter inden for egenkapitalen.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af serviceydelser indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgangen af regnskabsåret. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Indtægter vedrørende tjenesteydelser indregnes lineært i takt med, at serviceydelserne leveres.

Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan skønnes pålideligt, indregnes omsætningen kun svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genindvundet.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til koncernens og selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver.

Eksterne direkte omkostninger

Eksterne direkte omkostninger indeholder køb af ydelser og fremmed arbejde i øvrigt for at opnå nettoomsætningen.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til koncernens og selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Ved afhændelser indregnes eventuel fortjeneste, når de økonomiske rettigheder knyttet til de solgte kapitalandele overføres, dog tidligst når fortjenesten er realiseret eller anses som realisabel. Desuden indgår realiserede tab udover nedskrivninger, når sådanne må konstateres.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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.

Moderselskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disse skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til højst 10 år. Afskrivningsperioden er 5-10 år, da brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter, og som opfylder kriterierne for indregning.

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgpris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele måles i ejerselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter ejerselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede interne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Ved køb af virksomheder inden for koncernen anvendes sammenlægningsmetoden, hvor sammenlægningen anses for sket fra den tidligste regnskabsperiode, der indgår i regnskabet og med anvendelse af bogførte værdier på de overtagne aktiver og forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Når salgsværdien på en entreprisekontrakt ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til kursen på transaktionsdagen.

Opfylder de udenlandske tilknyttede- og associerede virksomheder kriterierne for selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til en gennemsnitlig valutakurs for året, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske tilknyttede virksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser samt ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte på egenkapitalen.

Kursregulering af mellemværender med udenlandske tilknyttede virksomheder, der anses for et tillæg eller fradrag til selvstændige tilknyttede virksomheders egenkapital, indregnes direkte på egenkapitalen.

Valutakursdifferencer indregnet i egenkapitalen opsamles i en dagsværdireserve for valutaomregning af udenlandske enheder og overføres til resultatopgørelsen, når genstanden for valutaomregningen realiseres eller ophører. Undtagelse hertil er valutakursdifferencer fra omregning af kapitalandele, der indregnes til indre værdi, hvor hele værdireguleringen, inklusive kursdifferencer, indgår i reserven for nettoopskrivning efter den indre værdis metode.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Under henvisning til årsregnskabslovens § 86 er udarbejdelse af pengestrømsopgørelse udeladt. Der er udarbejdet en pengestrømsopgørelse for koncernen.

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømmene for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån samt afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider:

Likvider omfatter kassekredit og likvide beholdninger.