

**EDUTASIA APS**  
**GAMMEL GUGVEJ 17A, 9000 AALBORG**  
**ÅRSRAPPORT**  
**1. JULI 2022 - 30. JUNI 2023**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 20. november 2023

---

Merete Vangsted Rathleff

**INDHOLDSFORTEGNELSE**

	<b>Side</b>
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger.....	3
<b>Erklæringer</b>	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang.....	5-6
<b>Ledelsesberetning</b>	
Ledelsesberetning.....	7
<b>Årsregnskab 1. juli 2022 - 30. juni 2023</b>	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Egenkapitalopgørelse.....	11
Noter.....	12-14
Anvendt regnskabspraksis.....	15-18

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	Edutasia ApS Gammel Gugvej 17A 9000 Aalborg
	CVR-nr.: 32 47 10 48 Stiftet: 28. september 2009 Kommune: Aalborg Regnskabsår: 1. juli 2022 - 30. juni 2023
<b>Bestyrelse</b>	Jeppe Vangsgaard, formand Merete Vangsted Rathleff Tom Johnsen
<b>Direktion</b>	Jacob Fuglsang Larsen
<b>Revision</b>	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Visionsvej 51 9000 Aalborg
<b>Pengeinstitut</b>	Sparekassen Danmark Kastetvej 40 9000 Aalborg

## LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023 for Edutasia ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 20. november 2023

Direktion:

---

Jacob Fuglsang Larsen

Bestyrelse:

---

Jeppe Vangsgaard  
Formand

---

Merete Vangsted Rathleff

---

Tom Johnsen

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

### *Til kapitalejeren i Edutasia ApS*

#### **Konklusion**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Edutasia ApS for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### **Grundlag for konklusion**

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af 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 bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

#### **Ledelsens ansvar for årsregnskabet**

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

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet**

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

#### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

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 årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aalborg, den 20. november 2023

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 20 22 26 70

John Damkier  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne28629

## LEDELSESBERETNING

### Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er udvikling og gennemførelse af uddannelsesforløb for virksomheder, organisationer og enkeltpersoner. Edutasia ApS råder over en stor portefølje af kursusforløb, egen afviklingsplatform og tilbyder både onlinekurser, undervisning med fysisk fremmøde og kombinationer heraf.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Edutasia er i færd med at opbygge en række nye forretningsområder målrettet B2B-markedet. Disse begynder nu at vise resultater f.eks. i form af øget salg af AMU- og online-kurser. Den faldende ledighed i Danmark har imidlertid betydet nedgang i forretningsområdet Nyledige, så den samlede omsætning er faldet i forhold til det foregående regnskabsår.

Edutasia vil fortsætte med målrettet at investere i B2B-produkter og forventningen er en pæn vækst i dette marked, således at konjunkturfølsomheden mindskes.

AMU-kurserne udgør 18,1% af den samlede omsætning for regnskabsåret 2022/23.

### Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet yderligere begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

**RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI**

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....		<b>9.170.573</b>	<b>10.016.637</b>
Personaleomkostninger.....	1	-8.533.113	-9.047.052
Af- og nedskrivninger.....		-394.608	-153.290
Andre driftsomkostninger.....		0	-24.194
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....		<b>242.852</b>	<b>792.101</b>
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder .....		-136.639	0
Andre finansielle omkostninger.....		-20.768	-58.095
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....		<b>85.445</b>	<b>734.006</b>
Skat af årets resultat.....	2	-49.706	-163.119
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....		<b>35.739</b>	<b>570.887</b>
 <b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>			
Henlæggelser til reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....		-136.639	0
Overført resultat.....		172.378	570.887
<b>I ALT</b> .....		<b>35.739</b>	<b>570.887</b>



## BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	2023 kr.	2022 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter.....		496.631	767.521
<b>Immaterielle anlægsaktiver.....</b>	<b>3</b>	<b>496.631</b>	<b>767.521</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		544.571	354.261
<b>Materielle anlægsaktiver.....</b>	<b>4</b>	<b>544.571</b>	<b>354.261</b>
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		863.361	1.000.000
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		10.000	11.400
<b>Finansielle anlægsaktiver.....</b>	<b>5</b>	<b>873.361</b>	<b>1.011.400</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>		<b>1.914.563</b>	<b>2.133.182</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		1.322.533	957.897
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	6	464.925	175.164
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....	7	187.788	748.732
Andre tilgodehavender.....		8.533	9.626
Periodeafgrænsningsposter.....		170.745	144.775
<b>Tilgodehavender.....</b>		<b>2.154.524</b>	<b>2.036.194</b>
<b>Likvide beholdninger.....</b>		<b>2.227.742</b>	<b>3.112.146</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>		<b>4.382.266</b>	<b>5.148.340</b>
<b>AKTIVER.....</b>		<b>6.296.829</b>	<b>7.281.522</b>

## BALANCE 30. JUNI

PASSIVER	Note	2023 kr.	2022 kr.
Selskabskapital.....		125.000	125.000
Reserve for udviklingsomkostninger.....		387.372	598.666
Overført resultat.....		1.929.527	1.682.494
<b>EGENKAPITAL.....</b>		<b>2.441.899</b>	<b>2.406.160</b>
Hensættelse til udskudt skat.....		134.940	177.151
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER.....</b>		<b>134.940</b>	<b>177.151</b>
Banklån.....		216.944	43.817
Selskabsskat.....		91.917	165
<b>Langfristede gældsforpligtelser.....</b>	<b>8</b>	<b>308.861</b>	<b>43.982</b>
Banklån.....		48.000	25.000
Modtagne forudbetalinger fra kunder.....		0	409.530
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		997.847	1.276.212
Gæld, tilknyttede virksomheder.....		1.255.859	2.148.145
Anden gæld.....		872.423	595.342
Periodeafgrænsningsposter.....		237.000	200.000
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>		<b>3.411.129</b>	<b>4.654.229</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER.....</b>		<b>3.719.990</b>	<b>4.698.211</b>
<b>PASSIVER.....</b>		<b>6.296.829</b>	<b>7.281.522</b>
Eventualposter mv.	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		

**EGENKAPITALOPGØRELSE**

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopsk. efter indre værdi- metode	Reserve for udviklingsom- kostninger	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. juli 2022.....	125.000	0	598.666	1.682.494	2.406.160
Forslag til resultatdisponering.....		-136.639		172.378	35.739
<b>Andre lovpligtige bindinger</b>					
Aktiverede udviklingsomkostninger.....			-211.294	211.294	0
<b>Overførsler</b>					
Tilladt udligning.....		136.639		-136.639	0
<b>Egenkapital 30. juni 2023.....</b>	<b>125.000</b>	<b>0</b>	<b>387.372</b>	<b>1.929.527</b>	<b>2.441.899</b>

## NOTER

	2022/23 kr.	2021/22 kr.	Note
<b>Personaleomkostninger</b>			<b>1</b>
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	14	14	
Løn og gager.....	7.126.496	7.833.534	
Pensioner.....	1.121.780	875.730	
Andre omkostninger til social sikring.....	148.562	119.489	
Andre personaleomkostninger.....	136.275	218.299	
	<b>8.533.113</b>	<b>9.047.052</b>	
<b>Skat af årets resultat</b>			<b>2</b>
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	91.917	165	
Regulering af udskudt skat.....	-42.211	162.954	
	<b>49.706</b>	<b>163.119</b>	
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>			<b>3</b>
		Færdiggjorte udviklingsprojek ter	
Kostpris 1. juli 2022.....		812.669	
Tilgang.....		0	
Afgang.....		0	
<b>Kostpris 30. juni 2023.....</b>		<b>812.669</b>	
Afskrivninger 1. juli 2022.....		45.148	
Årets afskrivninger .....		270.890	
<b>Afskrivninger 30. juni 2023.....</b>		<b>316.038</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2023.....</b>		<b>496.631</b>	

Selskabets færdiggjorte udviklingsprojekter vedrører egenudviklet onlinekurser, der både sælges til kursusvirksomheder og anvendes internt i egne projekter, samt sælges på licensbasis. De færdiggjorte udviklingsprojekter er med til at fastholde og på sigt forøge selskabets omsætning, hvor man indenfor det nuværende marked har flere års erfaring i koncernen.

## NOTER

		Note
<b>Materielle anlægsaktiver</b>		<b>4</b>
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. juli 2022.....	576.963	
Tilgang.....	339.900	
Afgang.....	-172.489	
<b>Kostpris 30. juni 2023.....</b>	<b>744.374</b>	
Af- og nedskrivninger 1. juli 2022.....	222.701	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-146.616	
Årets afskrivninger .....	123.718	
<b>Af- og nedskrivninger 30. juni 2023.....</b>	<b>199.803</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2023.....</b>	<b>544.571</b>	
 <b>Finansielle anlægsaktiver</b>		 <b>5</b>
	Kapitalandele i associerede virksomheder	Lejededesitum og andre tilgodehavender
Kostpris 1. juli 2022.....	1.000.000	11.400
Tilgang.....	0	10.000
Afgang.....	0	-11.400
<b>Kostpris 30. juni 2023.....</b>	<b>1.000.000</b>	<b>10.000</b>
Værdireguleringer 1. juli 2022.....	0	0
Årets resultat .....	-136.639	0
<b>Værdireguleringer 30. juni 2023.....</b>	<b>-136.639</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2023.....</b>	<b>863.361</b>	<b>10.000</b>
	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	kr.	kr.
<b>Igangværende arbejder for fremmed regning</b>		<b>6</b>
Salgsværdi af udført arbejde.....	464.925	175.164
<b>Igangværende arbejder for fremmed regning, netto.....</b>	<b>464.925</b>	<b>175.164</b>
Der indregnes således:		
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver).....	464.925	175.164
	<b>464.925</b>	<b>175.164</b>
<b>Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder</b>		<b>7</b>
Der er underskrevet en støtteerklæring, hvori selskabet ikke vil kræve sit tilgodehavende indfriet fra Udviklingsselskabet 2014 A/S før selskabet har den fornødne likviditet hertil.		

## NOTER

					Note
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>					<b>8</b>
	30/6 2023	Afdrag	Restgæld	30/6 2022	
	gæld i alt	næste år	efter 5 år	gæld i alt	
Banklån.....	264.944	48.000	0	68.817	
Selskabsskat.....	91.917	0	0	165	
	<b>356.861</b>	<b>48.000</b>	<b>0</b>	<b>68.982</b>	
 <b>Eventualposter mv.</b>					 <b>9</b>
<b>Eventualforpligtelser</b>					
Lejemålet kan i henhold til lejekontrakten opsiges til ophør med 3 måneders varsel.					
<b>Hæftelse i sambeskatningen</b>					
Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst.					
Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for ITEM Holding ApS, der er administrationselskab for sambeskatningen.					
 <b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>					 <b>10</b>
Til sikkerhed for gæld til finansieringsselskab er der tinglyst ejendomsforbehold i driftsmateriel, hvis bogførte værdi udgør 323 tkr.					

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Edutasia ApS for 2022/23 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Ved salg af tjenesteydelser indregnes omsætningen som udgangspunkt på grundlag af en målbar færdiggørelsesgrad, og indretningen sker i takt med ydelserne leveres, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan skønnes pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Er færdiggørelsesgraden ikke målbar eller er salgsværdi eller samlede omkostninger til færdiggørelse usikre, indregnes omsætning maksimalt med det beløb, som virksomheden mener at have krav på og forventes modtaget for leverede ydelser på balancedagen.

### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter. Desuden indgår fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver samt lønrefusioner.

### Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter. Desuden indgår tab ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver.

### Vareforbrug/køb af serviceydelser

Vareforbrug/køb af serviceydelser omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler mv.

### Personaleomkostninger

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

### Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Skat af resultat

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.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### BALANCEN

#### Immaterielle anlægsaktiver

Færdiggjorte udviklingsprojekter der består af udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager, der direkte 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.

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives lineært efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 3-5 år.

Et beløb svarende til de indregnede udviklingsomkostninger bindes på en særlig reserve under egenkapitalen benævnt "Reserve for udviklingsomkostninger". Reserven reduceres med foretagne afskrivninger.

#### Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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.

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

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

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

#### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i ejerselskabets balance efter den indre værdis metode, der anses som en målemetode.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter ejerselskabets regnskabspraksis.

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

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække associerede virksomheders underbalance.

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på deposita.



## 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.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

### 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.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængig af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og -betalinger.

### 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.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

### **Gældsforpligtelser**

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

### **Periodeafgrænsningsposter, passiver**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.