
KPS Consulting A/S

Virumvej 64, DK-2830 Virum

Årsrapport for 1. oktober 2021 - 30. september 2022

Annual Report for 1 October 2021 - 30 September 2022

CVR-nr. 35 81 12 14

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 24/2 2023

*The Annual Report was
presented and adopted at
the Annual General
Meeting of the Company
on 24/2 2023*

Leonardo Musso
Dirigent
*Chairman of the General
Meeting*

Indholdsfortegnelse

Contents

Side
Page

Påtegninger

Management's Statement and Auditor's Report

Ledelsespåtegning 1
Management's Statement

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2
Independent Auditor's Report

Ledelsesberetning

Management's Review

Selskabsoplysninger 7
Company Information

Hoved- og nøgletal 8
Financial Highlights

Ledelsesberetning 9
Management's Review

Årsregnskab

Financial Statements

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september 11
Income Statement 1 October - 30 September

Balance 30. september 12
Balance Sheet 30 September

Egenkapitalopgørelse 15
Statement of Changes in Equity

Noter til årsregnskabet 16
Notes to the Financial Statements

Ledelsespåtegning

Management's Statement

Direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022 for KPS Consulting A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2022 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Virum, den 10. januar 2023
Virum, 10 January 2023

Direktion

Executive Board

Leonardo Musso
adm. direktør
CEO

Jørgen Klüwer
direktør
Executive Officer

Bestyrelse

Board of Directors

Jørgen Klüwer

Leonardo Musso

Uwe Grünewald

The Executive Board have today considered and approved the Annual Report of KPS Consulting A/S for the financial year 1 October 2021 - 30 September 2022.

The Annual Report is prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act.

In my opinion, the financial statements give a true and fair view of the company's financial position at 30 September 2022 and of the results of the company's operations for the financial year 1 October 2021 - 30 September 2022.

In our opinion, Management's Review includes a true and fair account of the matters addressed in the Review.

We recommend that the Annual Report be adopted at the Annual General Meeting.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Independent Auditor's Report

Til kapitalejeren i KPS Consulting A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for KPS Consulting A/S for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at års regnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2022 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet 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.

To the Shareholder of KPS Consulting A/S

Opinion

We have audited the Financial Statements of KPS Consulting A/S for the financial year 1 October 2021 - 30 September 2022, which comprise a summary of significant accounting policies, income statement, balance sheet, statement of changes in equity and notes. The financial statement are prepared under the Danish Financial Statements Act.

In our opinion, the Financial Statements give a true and fair view of the company's financial position at 30 September 2022 and of the results of the Company's operations for the financial year 1 October 2021 - 30 September 2022 in accordance with the Danish Financial Statement Act.

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs) and the additional requirements applicable in Denmark. Our responsibilities under those standards and requirements are further described in the "Auditor's responsibilities for the audit of the Financial Statements" section of our report. We are independent of the Company in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' International Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code) and the additional ethical requirements applicable in Denmark, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements and the IESBA Code. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Independent Auditor's Report

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 revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Management's responsibilities for the Financial Statements

Management is responsible for the preparation of financial statements that give a true and fair view in accordance with the Danish Financial Statements Act, and for such internal control as Management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the Financial Statements, Management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting in preparing the Financial Statements unless Management either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Auditor's responsibilities for the audit of the Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the Financial Statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs and the additional requirements applicable in Denmark will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these Financial Statements.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Independent Auditor's Report

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 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 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.

As part of an audit conducted in accordance with ISAs and the additional requirements applicable in Denmark, we exercise professional judgement and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the Financial Statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by Management.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Independent Auditor's Report

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af 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 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 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Conclude on the appropriateness of Management's use of the going concern basis of accounting in preparing the Financial Statements and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the Financial Statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and contents of the Financial Statements, including the disclosures, and whether the Financial Statements represent the underlying transactions and events in a manner that gives a true and fair view.

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.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Independent Auditor's Report

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

København, den 10. januar 2023

Copenhagen, 10 January 2023

Baker Tilly Danmark

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 35 25 76 91

Helle Brandt Møller

statsautoriseret revisor

State Authorised Public Accountant

mne34481

Statement on Management's Review

Management is responsible for Management's Review.

Our opinion on the Financial Statements does not cover Management's Review, and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the Financial Statements, our responsibility is to read Management's Review and, in doing so, consider whether Management's Review is materially inconsistent with the Financial Statements or our knowledge obtained during the audit, or otherwise appears to be materially misstated.

Moreover, it is our responsibility to consider whether Management's Review provides the information required under the Danish Financials Statements Act.

Based on the work we have performed, in our view, Management's Review is in accordance with the Financial Statements and has been prepared in accordance with the requirements of the Danish Financial Statements Act. We did not identify any material misstatement in Management's Review.

Selskabsoplysninger

Company Information

Selskabet
The Company

KPS Consulting A/S
Virumvej 64
DK-2830 Virum

CVR-nr.: 35 81 12 14
CVR No: 35 81 12 14
Regnskabsperiode: 1. oktober - 30. september
Financial period: 1 October - 30 September
Hjemstedskommune: Virum
Municipality of reg. office: Virum

Bestyrelse
Board of Directors

Jørgen Klüwer
Leonardo Musso
Uwe Grünewald

Direktion
Executive Board

Leonardo Musso
Jørgen Klüwer

Revision
Auditors

Baker Tilly Danmark
Godkendt Revisionspartnerselskab
Poul Bundgaards Vej 1, 1.
DK-2500 Valby

Hoved- og nøgletal

Financial Highlights

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

Seen over a five-year period, the development of the Company is described by the following financial highlights:

	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Key figures					
Resultat					
Profit/loss					
Bruttofortjeneste	29.772	58.072	66.086	126.196	58.536
<i>Gross profit/loss</i>					
Resultat af ordinær primær drift	7.848	14.989	36.593	95.279	22.341
<i>Operating profit/loss</i>					
Resultat af finansielle poster	-2.572	-715	-217	-120	-328
<i>Net financials</i>					
Årets resultat	3.271	6.409	27.506	73.352	18.251
<i>Net profit/loss for the year</i>					
Balance					
Balance sheet					
Balancesum	70.316	84.993	110.410	150.218	73.790
<i>Balance sheet total</i>					
Egenkapital	34.290	37.428	45.910	78.183	23.082
<i>Equity</i>					
Antal medarbejdere	18	16	20	20	18
<i>Number of employees</i>					
Nøgletal i %					
Ratios					
Soliditetsgrad	48,8%	44,0%	41,6%	52,0%	31,3%
<i>Solvency ratio</i>					
Forrentning af egenkapital	9,1%	15,4%	44,3%	144,9%	91,3%
<i>Return on equity</i>					
Likviditetsgrad	317,8%	202,1%	160,2%	248,1%	97,0%
<i>Liquidity ratio</i>					

Ledelsesberetning

Management's Review

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i Management- og Consulting virksomhed samt udvikling og implementering af software og anvendelsesrådgivning samt enhver anden hermed beslægtet virksomhed.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der har i regnskabsåret ikke været væsentlig usikkerhed eller usædvanlige forhold, der har påvirket indregning eller målingen.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 29.772 t.kr. mod 58.072 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 3.271 t. kr. mod 6.409 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Særlige forhold

Selskabet gennemgår en skatterevision, hvor myndighederne har fokus på anvendelsen af internationale (Europæiske) medarbejdere fra andre KPS selskaber, under princippet om 'arbejds-udleje' (economic employer). Ifølge dette princip, vil en udenlandsk medarbejder være pligtig til at betale indkomstskat i Danmark uanset varighed at opholdet. Selskabet er ansvarlig for indbetalingen heraf.

Det forventes på baggrund af dobbelt beskatningsoverenskomsten, at selskabet vil være i stand til at få refunderet den skyldige skat til danske myndigheder fra de udenlandske medarbejdere. Regnskabet for 2021/22 afspejler dette forhold.

The principal activities of the company

The activity of the Company is Management- and Consulting activity including developing and implementing of software and user consulting and any other activities.

Uncertainties as to recognition or measurement

During the financial year, no significant uncertainties as to recognition or measurement occurred.

Development in activities and financial matters

The gross profit for the year totals TDKK 29.772 against TDKK 58.072 last year. Income or loss from ordinary activities after tax totals TDKK 3.271 against TDKK 6.409 last year. Management considers the net profit or loss for the year satisfactory.

Special circumstances

The Danish entity is undergoing a labour tax audit. The main focus is the utilisation of international (European) resources from other KPS entities under the economic employer principle. Under this principle the international resources would be liable to income tax in Denmark. KPS Consulting A/S is the liable debtor.

Due to double taxation rules we expect to be able to recuperate any tax liable in Denmark from the international employees. The financial figures for 2021/22 reflect this accordingly.

Ledelsesberetning

Management's Review

Miljøforhold

Selskabet forsøger løbende at fremme den miljømæssige ansvarlighed, hvor det er muligt.

Videnressourcer

Selskabets medarbejderbase er grundlaget for selskabets fortsatte udvikling, og selskabet sikrer vidensressourcerne gennem et bredt internationalt samarbejde i koncernen.

Den forventede udvikling

Det er ledelsens forventning at resultatet for det kommende år vil blive på niveau med dette år, under hensyntagen til de økonomiske konjunkturer. Tilbagegangen i forhold til tidligere perioder skal ses i lyset af etablering af søster selskaber i øvrige Skandinaviske lande, som tidligere udgjorde en væsentlig del af selskabets omsætning og fortjeneste. Fremtidige kunder i disse lande vil naturligt engagere sig mere lokalt.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Environmental issues

The company seek to ensure a corporate responsible environmental behaviour.

Know how resources

The employees of the company are the basis for the company's continued development, and the company ensures the know-how resources through a broad international cooperation within the Group.

The expected development

It is the managements expectation, that the result for the coming year will be on par with this year, taking into account the economic conditions. The decline in comparison to previous periods should be seen in the context of establishing sister companies in other Scandinavian countries, which previously accounted for a significant part of the Company's revenue and profit. Future customers in these countries will naturally engage more locally.

Events subsequent to the financial year

No events have occurred subsequently to the balance sheet date, which might significantly affect the company's financial position.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

Income Statement 1 October - 30 September

	Note	2021/22 DKK	2020/21 DKK
Bruttofortjeneste <i>Gross profit/loss</i>		29.771.924	58.072.145
Personaleomkostninger <i>Staff expenses</i>	1	-21.923.518	-21.794.640
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver <i>Depreciation, amortisation and impairment of intangible assets and property, plant and equipment</i>		0	-21.288.093
		<hr/>	<hr/>
Resultat før finansielle poster <i>Profit/loss before financial income and expenses</i>		7.848.406	14.989.412
Finansielle indtægter <i>Financial income</i>	2	218.083	979.047
Finansielle omkostninger <i>Financial expenses</i>	3	-2.790.446	-1.694.091
		<hr/>	<hr/>
Resultat før skat <i>Profit/loss before tax</i>		5.276.043	14.274.368
Skat af årets resultat <i>Tax on profit/loss for the year</i>	4	-2.005.420	-7.865.408
		<hr/>	<hr/>
Årets resultat <i>Net profit/loss for the year</i>		3.270.623	6.408.960

Balance 30. september

Balance Sheet 30 September

Aktiver

Assets

	Note	2021/22 DKK	2020/21 DKK
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser <i>Trade receivables</i>		22.612.174	45.364.063
Igangværende arbejder for fremmed regning <i>Contract work in progress</i>	6	9.478.804	14.231.152
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder <i>Receivables from group enterprises</i>		21.347.994	20.226.215
Andre tilgodehavender <i>Other receivables</i>		7.640.068	111.423
Udskudt skatteaktiv <i>Deferred tax asset</i>	7	0	2.674
Selskabsskat <i>Corporation tax</i>		850.146	0
Tilgodehavender <i>Receivables</i>		61.929.186	79.935.527
Likvide beholdninger <i>Cash at bank and in hand</i>		8.387.049	5.057.120
Omsætningsaktiver <i>Current assets</i>		70.316.235	84.992.647
Aktiver <i>Assets</i>		70.316.235	84.992.647

Balance 30. september

Balance Sheet 30 September

Passiver

Liabilities and equity

	Note	2021/22 DKK	2020/21 DKK
Selskabskapital <i>Share capital</i>		500.000	500.000
Overført resultat <i>Retained earnings</i>		30.519.259	30.519.259
Foreslået udbytte for regnskabsåret <i>Proposed dividend for the year</i>		3.270.623	6.408.960
Egenkapital Equity		34.289.882	37.428.219
Andre hensættelser <i>Other provisions</i>	8	3.643.885	0
Hensatte forpligtelser Provisions		3.643.885	0
Selskabsskat <i>Corporation tax</i>		0	5.514.516
Langfristede gældsforpligtelser Long-term debt	9	0	5.514.516

Balance 30. september

Balance Sheet 30 September

Passiver

Liabilities and equity

	Note	2021/22 DKK	2020/21 DKK
Leverandører af varer og tjenesteydelser <i>Trade payables</i>		8.691.726	13.043.123
Gæld til tilknyttede virksomheder <i>Payables to group enterprises</i>		9.516.200	12.252.579
Selskabsskat <i>Corporation tax</i>	9	14.516	2.172.914
Anden gæld <i>Other payables</i>		14.160.026	14.581.296
Kortfristede gældsforpligtelser <i>Short-term debt</i>		32.382.468	42.049.912
Gældsforpligtelser <i>Debt</i>		32.382.468	47.564.428
Passiver <i>Liabilities and equity</i>		70.316.235	84.992.647
Resultatdisponering <i>Proposed distribution of profit</i>	5		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser <i>Contingent assets, liabilities and other financial obligations</i>	10		
Nærtstående parter <i>Related parties</i>	11		
Anvendt regnskabspraksis <i>Accounting Policies</i>	12		

Egenkapitalopgørelse

Statement of Changes in Equity

	Selskabskapital <i>Share capital</i>	Overført resultat <i>Retained earnings</i>	Foreslået udbytte for regnskabs- året <i>Proposed dividend for the year</i>	I alt <i>Total</i>
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. oktober <i>Equity at 1 October</i>	500.000	30.519.259	6.408.960	37.428.219
Betalt ordinært udbytte <i>Ordinary dividend paid</i>	0	0	-6.408.960	-6.408.960
Årets resultat <i>Net profit/loss for the year</i>	0	0	3.270.623	3.270.623
Egenkapital 30. september <i>Equity at 30 September</i>	500.000	30.519.259	3.270.623	34.289.882

Noter til årsregnskabet

Notes to the Financial Statements

	2021/22	2020/21
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
<i>Staff expenses</i>		
Lønninger	19.283.629	19.286.632
<i>Wages and salaries</i>		
Pensioner	2.497.065	2.379.708
<i>Pensions</i>		
Andre personaleomkostninger	142.824	128.300
<i>Other staff expenses</i>		
	21.923.518	21.794.640
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse	2.915.733	3.290.277
<i>including remuneration to the Board of Directors</i>		
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	18	16
<i>Average number of employees</i>		
2 Finansielle indtægter		
<i>Financial income</i>		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	4.328	27.812
<i>Interest received from group enterprises</i>		
Andre finansielle indtægter	213.755	951.235
<i>Other financial income</i>		
	218.083	979.047
3 Finansielle omkostninger		
<i>Financial expenses</i>		
Andre finansielle omkostninger	2.790.446	1.694.091
<i>Other financial expenses</i>		
	2.790.446	1.694.091

Noter til årsregnskabet

Notes to the Financial Statements

	2021/22	2020/21
	DKK	DKK
4 Skat af årets resultat		
<i>Tax on profit/loss for the year</i>		
Årets aktuelle skat	2.001.854	7.864.516
<i>Current tax for the year</i>		
Årets udskudte skat	2.674	892
<i>Deferred tax for the year</i>		
Regulering af udskudt skat tidligere år	892	0
<i>Adjustment of deferred tax concerning previous years</i>		
	2.005.420	7.865.408
5 Resultatdisponering		
<i>Proposed distribution of profit</i>		
Foreslået udbytte for regnskabsåret	3.270.623	6.408.960
<i>Proposed dividend for the year</i>		
	3.270.623	6.408.960
6 Igangværende arbejder for fremmed regning		
<i>Contract work in progress</i>		
Salgsværdi af igangværende arbejder	46.570.666	40.727.082
<i>Selling price of work in progress</i>		
Modtagne acantobetalinge	-37.091.862	-26.495.930
<i>Payments received on account</i>		
	9.478.804	14.231.152
7 Hensættelse til udskudt skat		
<i>Provision for deferred tax</i>		
Hensættelse til udskudt skat 1. oktober	-2.674	3.566
<i>Provision for deferred tax at 1 October</i>		
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	2.674	892
<i>Amounts recognised in the income statement for the year</i>		
Årets indregnede beløb på egenkapitalen	0	-7.132
<i>Amounts recognised in equity for the year</i>		
	0	-2.674
Hensættelse til udskudt skat 30. september		
<i>Provision for deferred tax at 30 September</i>		

Noter til årsregnskabet

Notes to the Financial Statements

8 Andre hensættelser

Other provisions

Andre hensættelser på 3,6 MDKK består af gæld samt renter. Der er inden balancedagen opstået en forpligtelse som resultat af en tidligere begivenhed, som forventes at medføre et træk økonomiske ressourcer. På baggrund heraf indregnes forpligtelsen da kriterierne for indregning anses opfyldt. Der er uvished omkring forfaldstidspunktet for den indregnede forpligtelse, men det forventes at afviklingen sker inden for kommende regnskabsår.

Other provisions of 3.6 MDKK comprise debt and interest. A liability has arisen before the balance sheet date as a result of a previous event, which is expected to result in usage of the company's financial resources. Based on this, the liability is recognised as the criteria for recognition are assessed fulfilled. There is uncertainty about the due date for the recognised liability, but the settlement is expected in the coming financial year.

9 Langfristede gældsforpligtelser

Long-term debt

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Payments due within 1 year are recognised in short-term debt. Other debt is recognised in long-term debt.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

The debt falls due for payment as specified below:

	<u>2021/22</u>	<u>2020/21</u>
	DKK	DKK
Selskabsskat		
Corporation tax		
Mellem 1 og 5 år	0	5.514.516
<i>Between 1 and 5 years</i>		
Langfristet del	0	5.514.516
<i>Long-term part</i>		
Inden for 1 år	14.516	2.172.914
<i>Within 1 year</i>		
	<u>14.516</u>	<u>7.687.430</u>

Noter til årsregnskabet

Notes to the Financial Statements

10 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Contingent assets, liabilities and other financial obligations

Eventualforpligtelser

Contingent liabilities

Selskabet har pr. 30. september 2022 indgået lejeforpligtelser for samlet TDKK 221.

The Company has per 30 September 2022 entered into rental leases with a total outstanding lease payments of TDKK 221.

11 Nærtstående parter

Related parties

Grundlag

Basis

Øvrige nærtstående parter

Other related parties

KPS AG

Modervirksomhed
Parent Company

Transaktioner

Transactions

Selskabet har i årets løb haft samhandel med nærtstående parter. Alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

During the year, the Company has been trading with related parties. All transactions are completed under normal market conditions.

Koncernregnskab

Consolidated Financial Statements

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet

The Company is included in the Group Annual Report of the Parent Company of the largest and smallest group:

Navn
Name

Hjemsted
Place of registered office

KPS AG

Betastrasse 10H, 85774 Unterföhring, Tyskland
Betastrasse 10H, 85774, Unterföhring, Germany

Noter til årsregnskabet

Notes to the Financial Statements

12 Anvendt regnskabspraksis

Accounting Policies

Årsrapporten for KPS Consulting A/S for 2021/22 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2021/22 er aflagt i DKK.

Pengestrømsopgørelse

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 og til pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for KPS AG har selskabet undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

The Annual Report of KPS Consulting A/S for 2021/22 has been prepared in accordance with the provisions of the Danish Financial Statements Act applying to medium-sized enterprises of reporting class C.

The accounting policies applied remain unchanged from last year.

The Financial Statements for 2021/22 are presented in DKK.

Cash flow statement

With reference to section 86(4) of the Danish Financial Statements Act and to the cash flow statement included in the consolidated financial statements of KPS AG, the Company has not prepared a cash flow statement.

Recognition and measurement

Revenues are recognised in the income statement as earned. Furthermore, value adjustments of financial assets and liabilities measured at fair value or amortised cost are recognised. Moreover, all expenses incurred to achieve the earnings for the year are recognised in the income statement, including depreciation, amortisation, impairment losses and provisions as well as reversals due to changed accounting estimates of amounts that have previously been recognised in the income statement.

Assets are recognised in the balance sheet when it is probable that future economic benefits attributable to the asset will flow to the Company, and the value of the asset can be measured reliably.

Noter til årsregnskabet

Notes to the Financial Statements

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Accounting Policies (continued)

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

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

Liabilities are recognised in the balance sheet when it is probable that future economic benefits will flow out of the Company, and the value of the liability can be measured reliably.

Assets and liabilities are initially measured at cost. Subsequently, assets and liabilities are measured as described for each item below.

Translation policies

Transactions in foreign currencies are translated at the exchange rates at the dates of transaction. Exchange differences arising due to differences between the transaction date rates and the rates at the dates of payment are recognised in financial income and expenses in the income statement. Where foreign exchange transactions are considered hedging of future cash flows, the value adjustments are recognised directly in equity.

Receivables, payables and other monetary items in foreign currencies that have not been settled at the balance sheet date are translated at the exchange rates at the balance sheet date. Any differences between the exchange rates at the balance sheet date and the rates at the time when the receivable or the debt arose are recognised in financial income and expenses in the income statement.

Noter til årsregnskabet

Notes to the Financial Statements

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat) *Accounting Policies (continued)*

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens §32 som et sammendrag af nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning omfatter værdien af årets leverede ydelser, inklusive udlæg for kunder med fradrag af merværdiafgift og prisnedslag, der er direkte forbundet med salget.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, når salget er gennemført. Dette anses generelt for at være tilfældet når:

- Tjenesteydelsen er leveret inden regnskabsårets udløb
- Der foreligger en forpligtende salgsaftale
- Salgsprisen er fastlagt
- Indbetalingen er modtaget eller med rimelig sikkerhed kan forventes modtaget.

Det sikres hermed, at indregning først sker, når de samlede indtægter og omkostninger samt færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå virksomheden.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger til konsulenter og hjælpematerialer med fradrag af rabatter.

Income Statement

Gross profit/loss

With reference to sections 32 of the Danish Financial Statement Act, gross profit/loss is calculated as a summery of revenue, direct cost and other external cost.

Revenue comprises the value of services provided during the year, including outlay for customers less VAT and price concessions directly associated with the sale.

Revenue is recognised in the income statement on the completion of sales. This is generally considered to be the case when:

- The sevice has been provided before the end of the financial year
- A binding sales agreement exists
- The sales price has been determined
- Payment has been received, or is anticipated with a reasonable degree of certainty.

This ensures that recognition does not take place until the total income and costs and stage of completion at the reporting date can be reliably validated and it seems probable that the economic benefits, including payments, will flow to the enterprise.

Cost of sales

Costs of sales includes costs for consultancies and consumables less discounts.

Noter til årsregnskabet

Notes to the Financial Statements

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Accounting Policies (continued)

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende gæld i fremmedvaluta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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.

Other external expenses

Other external expenses comprise costs for distribution, sale, advertisement, administration, rent of premises as well as bad debts and operational lease costs.

Staff expenses

Staff costs include salaries and wages including holiday allowances, pensions and other costs for social security etc. for staff members.

Amortisation, depreciation and impairment losses

Amortisation, depreciation and impairment losses comprise amortisation, depreciation and impairment of intangible assets.

Financial income and expenses

Financial income and expenses are recognised in the income statement at the amounts relating to the financial year.

Financial records contains interest income and expenses, realized and unrealized capital gains and losses regarding debt in foreign currency as well as supplements and compensation for account tax scheme etc.

Tax on profit/loss for the year

Tax for the year consists of current tax for the year and changes in deferred tax for the year. The tax attributable to the profit for the year is recognised in the income statement, whereas the tax attributable to equity transactions is recognised directly in equity.

Noter til årsregnskabet

Notes to the Financial Statements

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Accounting Policies (continued)

Balancen

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte kontraktomkostninger i forhold til kontraktens forventede samlede omkostninger. Når det er sandsynligt, at de samlede kontraktomkostninger vil overstige de samlede indtægter på en kontrakt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til medgåede omkostninger eller en lavere nettorealiseringsværdi.

Modtagne acountobetalinge fragår i salgsværdien. De enkelte kontrakter klassificeres som tilgodehavender, når nettoværdien er positiv, og som forpligtelser, når nettoværdien er negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Balance Sheet

Receivables

Receivables are measured in the balance sheet at the lower of amortised cost and net realisable value, which corresponds to nominal value less provisions for bad debts.

Contract work in progress

Contract work in progress is measured at selling price of the work performed calculated on the basis of the stage of completion. The stage of completion is measured by the proportion that the contract expenses incurred to date bear to the estimated total contract expenses. Where it is probable that total contract expenses will exceed total revenues from a contract, the expected loss is recognised as an expense in the income statement.

Where the selling price cannot be measured reliably, the selling price is measured at the lower of expenses incurred and net realisable value.

Payments received on account are set off against the selling price. The individual contracts are classified as receivables when the net selling price is positive and as liabilities when the net selling price is negative.

Expenses relating to sales work and the winning of contracts are recognised in the income statement as incurred.

Equity

Dividend

Dividend distribution proposed by Management for the year is disclosed as a separate equity item.

Noter til årsregnskabet

Notes to the Financial Statements

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Accounting Policies (continued)

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en begivenhed indtruffet senest på balance-dagen har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udlig-ning i skat af fremtidig indtjening eller ved modreg-ning 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 resultat-opgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapita-len.

Provisions

Provisions are recognised when - in consequence of an event occurred before or on the balance sheet date - the Company has a legal or constructive obligation and it is probable that economic benefits must be given up to settle the obligation.

Deferred tax assets and liabilities

Deferred income tax is measured using the balance sheet liability method in respect of temporary differences arising between the tax bases of assets and liabilities and their carrying amounts for financial reporting purposes on the basis of the intended use of the asset and settlement of the liability, respectively.

Deferred tax assets are measured at the value at which the asset is expected to be realised, either by elimination in tax on future earnings or by set-off against deferred tax liabilities within the same legal tax entity.

Deferred tax is measured on the basis of the tax rules and tax rates that will be effective under the legislation at the balance sheet date when the deferred tax is expected to crystallise as current tax. Any changes in deferred tax due to changes to tax rates are recognised in the income statement or in equity if the deferred tax relates to items recognised in equity.

Noter til årsregnskabet

Notes to the Financial Statements

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Accounting Policies (continued)

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Soliditetsgrad

Solvency ratio

Forrentning af egenkapital

Return on equity

Likviditetsgrad

Liquidity ratio

Current tax receivables and liabilities

Current tax liabilities and receivables are recognised in the balance sheet as the expected taxable income for the year adjusted for tax on taxable incomes for prior years and tax paid on account. Extra payments and repayment under the on-account taxation scheme are recognised in the income statement in financial income and expenses.

Liabilities other than provisions

Other liabilities concerning payables to suppliers, group enterprises, and other payables are measured at amortised cost which usually corresponds to the nominal value.

Financial Highlights

Explanation of financial ratios

$$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$$

$$\frac{\text{Equity at year end} \times 100}{\text{Total assets at year end}}$$

$$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

$$\frac{\text{Net profit for the year} \times 100}{\text{Average equity}}$$

$$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$$

$$\frac{\text{Current assets} \times 100}{\text{Short-term liabilities}}$$