

WeDoBooks Holding A/S

Katrinebjergvej 115, 8200 Århus N

Årsrapport for

2023

CVR-nr. 37 16 58 75

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 12. juli 2024.

Lasse Madsen Nyrup
dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ledelsesberetning

- 5 Selskabsoplysninger
- 6 Ledelsesberetning

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2023

- 9 Anvendt regnskabspraksis
- 17 Resultatopgørelse
- 18 Balance
- 20 Egenkapitalopgørelse
- 21 Noter

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2023 for WeDoBooks Holding A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Århus N, den 12. juli 2024

Direktion

Lasse Madsen Nyrup
direktør

Bestyrelse

Balasuthas Sundararajah
formand

Jørgen Balle Olesen

Lasse Madsen Nyrup

Hans Anders Vigen

Morten Lindblad

Stine Liv Johansen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i WeDoBooks Holding A/S

Konklusion med forbehold

Vi har revideret årsregnskabet for WeDoBooks Holding A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, bortset fra indvirkningerne af det forhold, der er beskrevet i afsnittet "Grundlag for konklusion med forbehold", giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion med forbehold

Regnskabsposten "Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder" er behæftet med usikkerhed ved indregning. Dette skyldes at ledelsen i underkoncernen har indregnet et resultat fra et datterselskab i Sverige på baggrund af en ikke revideret balance. Vi har ikke haft mulighed for at udfordre denne indregning, grundet manglende revisionsbevis fra det svenske selskab.

I årsrapporten er der indregnet -2.557 t.kr. i resultat fra tilknyttet selskaber, hvoraf der er usikkerhed i forbindelse med 4.283 t.kr., da de stammer fra det omtalte datterselskab. Det er ledelsens overbevisning at resultatet er retvisende, da de ikke forventer at revisionen af datterselskabet vil give væsentlige rettelser hertil.

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 med forbehold.

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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

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.
- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om 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.

Vejle, den 12. juli 2024

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

Jesper Hørby Jensen
statsautoriseret revisor
mne34103

Selskabsoplysninger

Selskabet

WeDoBooks Holding A/S
Katrinebjergvej 115
8200 Århus N

CVR-nr.: 37 16 58 75
Stiftet: 16. oktober 2015
Hjemsted: Aarhus
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
8. regnskabsår

Bestyrelse

Balasuthas Sundararajah, formand
Jørgen Balle Olesen
Lasse Madsen Nyrup
Hans Anders Vigen
Morten Lindblad
Stine Liv Johansen

Direktion

Lasse Madsen Nyrup, direktør

Revision

Martinsen
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dandyvej 3 B
7100 Vejle

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Om WeDoBooks

WeDoBooks (Tidligere BookBites) er en digital virksomhed, der understøtter udviklingen i den digitale bogbranche.

Det primære fokus er digital distribution mellem forlag og afsætningskanaler, samt en specialiseret end-to-end platform som imødekommer behovene fra offentlige og institutionelle kunder (biblioteker, skoler og undervisningsinstitutioner), som anvender digital litteratur.

Biblioteker, skoler og undervisningsinstitutioner

Ved at arbejde innovativt og kreativt med den digitale læseoplevelse skabes en platform, som styrker læselysten og motiverer til mere læsning. WeDoBooks har folkebiblioteker, grundskoler og senest gymnasiale og videregående uddannelser som kundesegmenter og tilbyder en løsning, som opsamler og anvender data om læsemønstre, adfærd og læsehastighed, der bruges aktivt til at styrke læseanbefalinger, skabe motivation og medvirker til at skabe bedre og mere stabile læsere.

WeDoBooks tilbyder produktet BookBites på skoleområdet. BookBites' består af digitale, pædagogiske værktøjer og hjælperedskaber som sænker barriererne for læsning og sikrer at børn og unge får gennemført deres læsetræning. Lærere og pædagogisk personale har adgang til et løbende realtidsbillede af læsningen i klassen eller på skolen, som hjælper til at fokusere indsatsen. WeDoBooks samarbejder med forskere og universiteter om at levere værdifulde læsedata som bruges til at træffe fx politiske beslutninger og igangsætte faglige indsatser.

Til folkebiblioteker leverer WeDoBooks platformen Biblio. Biblio består udover løsningen til slutbrugere også af et indkøbssystem hvor kommuner, konsortier og lignende kan administrere indkøb af deres digitale samlinger og hvor afregning til rettighedshavere foregår i et automatiseret og sikkert miljø. Bibliotekerne kan opbygge hylder med bøger både nationalt i fællesskab, samt tilføje hylder der kun har lokal relevans. Således kan bibliotekerne kommunikere relevante bøger, temaer m.m. direkte til brugerne.

WeDoBooks understøtter således det institutionelle indkøb af digital litteratur og kan som en af få aktører i verden tilbyde en platform som understøttes på tværs af lande og forlag. WeDoBooks tilbyder en løsning, som kan konsolidere det offentlige bogmarked hvorved forlagene lettere kan udbyde digital litteratur på tværs af landegrænser, og hvor WeDoBooks er en forretningspartner for kunder og forlag, som har en løsning der understøtter fortsættende digitalisering og globalisering samt tilbyder dataindsigt, som tidligere ikke har været tilgængelig. Dette marked forventes at opleve eksplosiv global vækst over de kommende år i takt med stigende efterspørgsel efter digital litteratur, samt stigende offentlig digitalisering. COVID-19 har desuden fremrykket den digitale udvikling, hvor digitale løsninger i den offentlige sektor og samfundet generelt har vundet langt større indpas, og har ændret befolkningens adfærd. Det gælder ikke mindst digital læsning og lytning, der grundet den enorme tilgængelighed, har nået stor anerkendelse og tidligere modstand synes helt forsvundet, ligesom den digitale litteratur i et vidt omfang flytter en del af skærmtiden væk fra sociale medier og passive underholdningsformer og over på en mere aktiv og værdifuld anvendelse vores digitale enheder.

Ledelsesberetning

WeDoBooks har videreudviklet og samlet produkterne således disse udgøres af én samlet moderne og skalerbar platform, som blev lanceret i andet halvår 2021. WeDoBooks er en moderne teknologivirksomhed med en unik markedsfordel både hvad angår distribution af e-bøger og lydbøger med tilhørende digital brugeroplevelse samt en særlig stærk position angående opsamling og anvendelse af data som giver WeDoBooks en ekstraordinært stærk mulighed for at positionere sig internationalt i fremtiden.

WeDoBooks købte i 2022 den samlede aktiekapital i Publizon A/S af de to største danske forlag Gyldendal og Lindhardt & Ringhof. WeDoBooks købte i 2023 den samlede aktiekapital i Axiell Media AB af Axiell Group. Med WeDoBooks fundament og tilføjelsen af de to opkøb, er WeDoBooks den suverænt største aktør i den digitale bogbranche i Norden. Således er fundamentet til ambitionen om at blive verdens førende distributør af digital litteratur og leverandør til institutionelle kunder styrket væsentligt, idet det nordiske marked er det stærkeste og mest veludviklede i verden.

WeDoBooks sigter efter at levere den bedste distributionsløsning til den digitale bogbranche, samt den bedste platform til det komplekse offentlige digitale bogmarked, med et skarp fokus på den aktuelle placering i værdikæden. Den infrastruktur som WeDoBooks har udviklet kan anvendes på tværs af lande og ved at bygge det forretningsmæssige grundlag på en meget skalerbar teknologi, samt både at supportere forlagenes og de offentlige aktørers behov, har WeDoBooks desuden mulighed for at levere branchens bedste løsninger til den billigste pris til begge markedsaktører og samtidig forblive profitabel.

WeDoBooks tilstræber at tilbyde en både produktmæssig og økonomisk bæredygtig platform til bogbranchens økosystem, som har særligt brug for både effektiv distribution og for at nedbringe sine omkostninger, for at sikre, at rettighedshaverne har størst muligt incitament for at fortsætte indholdsproduktion i kampen mod andre medie- og underholdningstilbud.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 12.527 t.kr. mod 2.011 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -7.724 t.kr. mod -11.432 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for mindre tilfredsstillende men dog forventeligt på baggrund af selskabets intensivering af investering i platformsudvikling samt videre udvikling af organisationen.

Ledelsesberetning

Der er i regnskabsåret foretaget kapitaludvidelse på nom. 28 t.kr. til en overkurs hvor der samlet er indskudt 3.500 t.kr. fra ejerkredsen, for at understøtte opkøb, igangsatte vækstinitiativer samt styrkelse af selskabskapitalen og likviditeten.

Selskabets ledelse forventer at realisere et overskud i 2024 og samtidig gennemføre en eller flere kapitaludvidelse for både at styrke kapitalgrundlag og soliditet, samt understøtte og intensivere vækstambitionerne. Selskabet forventer positiv drift og at skabe overskud fremover.

Selskabet har tabt mere end halvdelen af selskabskapitalen. Selskabets ledelse har vurderet selskabets økonomiske stilling, herunder reetablering af egenkapitalen. Egenkapitalen forventes reetableret indenfor en kort årrække via driften. Selskabet er primært finansieret via kapitalforhøjelser fra ejerkredsen. Selskabets ejerkreds ønsker fortsat at støtte op om drift.

På baggrund heraf aflægger ledelsen regnskabet ud fra en forudsætning om fortsat drift.

Usikkerhed ved indregning og måling

Resultatet af udenlandsk datterselskab i underliggende koncern, er indregnet på baggrund af en ikke revideret balance. Dette skyldes, at datterselskabet ikke har været i stand til at levere et revideret regnskab rettidigt. Det er vores vurdering at det indregnede resultat er retvisende, da vi ikke forventer at den igangværende revision i datterselskabet giver anledning til væsentlige rettelser. Det indregnede resultat i underkoncernen udgør 4.283 t.kr.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt resultatet af selskabets aktiviteter for 2023 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Ingen begivenheder efter regnskabsårets udløb af betydning for regnskabet.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for WeDoBooks Holding A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførslers 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.

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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

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 finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen i en dagsværdireserve.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Selskabet har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 18.

Anvendt regnskabspraksis

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 indregningen 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 selskabet.

Omkostninger til materialer omfatter afregning af forbrug af indhold til rettighedshavere.

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver omfatter personaleomkostninger, der er afholdt i regnskabsåret og indregnet i kostprisen for egenudviklede immaterielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver, driftstabs- og konflikterstatninger samt modtagne lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når det er overvejende sandsynligt, at virksomheden vil modtage erstatningen.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration og lokaler.

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 og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter af kapitalandel i tilknyttet virksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den tilknyttede virksomheds resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder. Modervirksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Udviklingsomkostninger og internt oparbejdede rettigheder indregnes i resultatopgørelsen som omkostninger i anskaffelsesåret.

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 10 år.

Fortjeneste og tab ved salg af udviklingsprojekter, patenter og licenser opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Kryptovaluta

Erhvervede immaterielle anlægsaktiver, der omfatter kryptovaluta, måles til kostpris med fradrag for akkumulerede afskrivninger.

Da det ikke er muligt pålideligt at skønne en fremtidig værdiforringelse af kryptovaluta eller muligt at fastsætte en brugstid, er restværdien fastsat lig med kostprisen, hvorfor der ikke afskrives på erhvervede lignende rettigheder.

Anvendt regnskabspraksis

Kryptovaluta nedskrives til en lavere genindvindingsværdi. Det betyder, at hvis kursen (dagsværdien) bliver lavere end kostprisen, skal der nedskrives til den lavere værdi i resultatopgørelsen.

Hvis kursen (dagsværdien) stiger igen efterfølgende, skal nedskrivningen helt eller delvist tilbageføres i resultatopgørelsen.

Gevinst eller tab ved salg af kryptovaluta (forskellen mellem salgsværdi og regnskabsmæssig værdi) indregnes i resultatopgørelsen, sædvanligvis under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Idet det ikke er muligt at fastsætte et pålideligt skøn over brugstiden, er afskrivningsperioden fastsat til 10 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremover som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

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

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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

Anvendt regnskabspraksis

For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn samt låneomkostninger fra specifik og generel låntagning, der direkte vedrører opførelsen af det enkelte aktiv.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandel i tilknyttet virksomhed 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, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. 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.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

I balancen indregnes kapitalandel i tilknyttet virksomhed til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5-20 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

Anvendt regnskabspraksis

For væsentlige aktiver og forpligtelser, der er indregnet i tilknyttet virksomhed, men ikke findes i modervirksomheden, er følgende regnskabspraksis anvendt:

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandel i tilknyttet virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytte fra tilknyttet virksomhed, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttet virksomhed.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, sammenlægningsmetoden eller bogført værdi metoden, jf. beskrivelse ovenfor under Virksomhedssammenslutninger.

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal 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.

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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Egenkapital

Overkurs ved emission

Overkurs ved emission omfatter beløb, der er indbetalt som overkurs i henhold til tegning af kapitalandele. Omkostninger ved en gennemført emission fradrages i overkursbeløbet.

Overkursreserven kan benyttes til udbytte, fondsemission og dækning af underskud.

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Reserve for udviklingsomkostninger

Reserve for udviklingsomkostninger omfatter indregnede udviklingsomkostninger med fradrag af tilknyttede udskudte skatteforpligtelser.

Reserven kan ikke benyttes til udbytte eller dækning af underskud.

Reserven reduceres eller opløses, hvis de indregnede udviklingsomkostninger afskrives eller udgår af virksomhedens drift. Dette sker ved overførsel direkte til egenkapitalens frie reserver.

Selskabsskat og udskudt skat

WeDoBooks Holding A/S hæfter som administrationselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder” eller ”Skyldig skat hos tilknyttede virksomheder”.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, 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.

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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

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

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Bruttofortjeneste	12.526.752	2.010.748
3 Personaleomkostninger	-12.505.794	-9.528.963
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-3.412.412	-2.900.301
Driftsresultat	-3.391.454	-10.418.516
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-2.557.176	-2.328.876
Andre finansielle indtægter	257.829	236.175
4 Øvrige finansielle omkostninger	-2.204.505	-1.428.926
Resultat før skat	-7.895.306	-13.940.143
Skat af årets resultat	171.409	2.507.845
Årets resultat	-7.723.897	-11.432.298
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-2.557.176	7.671.124
Disponeret fra overført resultat	-5.166.721	-19.103.422
Disponeret i alt	-7.723.897	-11.432.298

Balance 31. december

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Anlægsaktiver		
Færdiggjorte udviklingsprojekter	8.523.886	6.339.901
Udviklingsprojekter under udførelse	1.057.204	5.538.149
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>9.581.090</u>	<u>11.878.050</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	691.649	131.079
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>691.649</u>	<u>131.079</u>
Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	5.153.948	7.711.124
Deposita	668.308	105.562
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>5.822.256</u>	<u>7.816.686</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>16.094.995</u>	<u>19.825.815</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	509.378	504.834
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	2.109.307	2.107.762
Tilgodehavende selskabsskat	2.140.254	2.140.254
Andre tilgodehavender	1.960.057	0
Periodeafgrænsningsposter	353.262	104.551
Tilgodehavender i alt	<u>7.072.258</u>	<u>4.857.401</u>
Likvide beholdninger	432.165	178.006
Omsætningsaktiver i alt	<u>7.504.423</u>	<u>5.035.407</u>
Aktiver i alt	<u>23.599.418</u>	<u>24.861.222</u>

Balance 31. december

Passiver		
Note	2023	2022
Egenkapital		
Virksomhedskapital	2.401.892	2.374.193
Overkurs ved emission	39.999.782	36.527.469
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	5.113.948	7.671.124
Reserve for udviklingsomkostninger	7.473.250	9.264.879
Overført resultat	-57.362.614	-53.987.522
Egenkapital i alt	-2.373.742	1.850.143
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	0	171.409
Hensatte forpligtelser i alt	0	171.409
Gældsforpligtelser		
Kreditinstitutter i øvrigt	6.980.795	5.572.865
Anden gæld	374.000	517.000
5 Langfristede gældsforpligtelser i alt	7.354.795	6.089.865
5 Kortfristet del af langfristet gæld	8.556.060	11.280.000
Gæld til pengeinstitutter	47.285	98.411
Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.414.037	940.007
Gæld til tilknyttede virksomheder	3.210.152	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	0	23.795
Anden gæld	1.765.882	1.879.410
Periodeafgrænsningsposter	1.624.949	2.528.182
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	18.618.365	16.749.805
Gældsforpligtelser i alt	25.973.160	22.839.670
Passiver i alt	23.599.418	24.861.222

- 1 Usikkerhed ved indregning eller måling
- 2 Kapitalberedskab
- 6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 7 Eventualposter

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital	Overkurs ved emission	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis- metode	Reserve for ud- viklingsomkost- ninger	Overført resul- tat	I alt
Egenkapital 1.						
januar 2022	2.269.287	27.132.375	0	5.934.433	-31.553.654	3.782.441
Kontant						
kapitaludvidelse	104.906	9.395.094	0	0	0	9.500.000
Resultatandel	0	0	7.671.124	0	-19.103.422	-11.432.298
Overført til/fra						
Overført resultat	0	0	0	3.330.446	0	3.330.446
Overført til reserve for udviklingsomkost- ninger						
	0	0	0	0	-3.330.446	-3.330.446
Egenkapital 1.						
januar 2023	2.374.193	36.527.469	7.671.124	9.264.879	-53.987.522	1.850.143
Kontant						
kapitaludvidelse	27.699	3.472.313	0	0	0	3.500.012
Resultatandel	0	0	-2.557.176	0	-5.166.721	-7.723.897
Overført til/fra						
Overført resultat	0	0	0	-1.791.629	0	-1.791.629
Overført til reserve for udviklingsomkost- ninger						
	0	0	0	0	1.791.629	1.791.629
	2.401.892	39.999.782	5.113.948	7.473.250	-57.362.614	-2.373.742

Noter

1. Usikkerhed ved indregning eller måling

Resultatet af udenlandsk datterselskab i underliggende koncern, er indregnet på baggrund af en ikke revideret balance. Dette skyldes, at datterselskabet ikke har været i stand til at levere et revideret regnskab rettidigt. Det er vores vurdering at det indregnede resultat er retvisende, da vi ikke forventer at den igangværende revision i datterselskabet giver anledning til væsentlige rettelser. Det indregnede resultat i underkoncernen udgør 4.283 t.kr.

2. Kapitalberedskab

Der er i regnskabsåret foretaget kapitaludvidelse på nom. 28 t.kr. til en overkurs hvor der samlet er indskudt 3.500 t.kr. fra ejerkredsen, for at understøtte opkøb, igangsatte vækstinitiativer samt styrkelse af selskabskapitalen og likviditeten.

Selskabets ledelse forventer at realisere et overskud i 2024 og samtidig gennemføre en eller flere kapitaludvidelse for både at styrke kapitalgrundlag og soliditet, samt understøtte og intensivere vækstambitionerne. Selskabet forventer positiv drift og at skabe overskud fremover.

Selskabet har tabt mere end halvdelen af selskabskapitalen. Selskabets ledelse har vurderet selskabets økonomiske stilling, herunder reetablering af egenkapitalen. Egenkapitalen forventes reetableret indenfor en kort årrække via driften. Selskabet er primært finansieret via kapitalforhøjelser fra ejerkredsen. Selskabets ejerkreds ønsker fortsat at støtte op om drift.

På baggrund heraf aflægger ledelsen regnskabet ud fra en forudsætning om fortsat drift.

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
3. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	12.327.895	9.407.691
Andre omkostninger til social sikring	<u>177.899</u>	<u>121.272</u>
	<u>12.505.794</u>	<u>9.528.963</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>21</u>	<u>17</u>
4. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	214.411	0
Andre finansielle omkostninger	<u>1.990.094</u>	<u>1.428.926</u>
	<u>2.204.505</u>	<u>1.428.926</u>

Noter

5. Gældsforpligtelser

	Gæld i alt 31/12 2023	Kortfristet del af lang- fristet gæld	Langfristet gæld 31/12 2023	Restgæld efter 5 år
Kreditinstitutter i øvrigt	15.536.855	8.556.060	6.980.795	0
Anden gæld	374.000	0	374.000	374.000
	<u>15.910.855</u>	<u>8.556.060</u>	<u>7.354.795</u>	<u>374.000</u>

6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til Vækstfonden, 15.537 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 10.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

	t.kr.
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	509
Driftsinventar og driftsmateriel	692
Immaterielle aktiver	9.581

7. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 177 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på op til 23 måneder og en samlet restleasingydelse på 201 t.kr.

Noter

7. Eventualposter (fortsat)

Eventualforpligtelser (fortsat)

Andre eventualforpligtelser:

Selskabet har indgået en aftale om Exit-ordning med en långiver, hvor der skal betales et beløb til långiver, hvis hele eller dele af selskabet bliver solgt for mere end en forudsat værdi. Beløbet udgør 5% af merværdien dog maksimalt 600 t.kr.

Skattestyrelsen har truffet en afgørelse omkring selskabets brug af skattekreditordningen for årene 2020, 2021 og 2022. Skattestyrelsen er kommet frem til, at selskabets udvikling ikke lever op til kravene for at kunne søge skattekredit.

Selskabets ledelse er ikke enig i denne betragtning og er meget uforstående overfor, at Skattestyrelsen kan komme frem til sådan en afgørelse, hvorfor den også er påklaget til Landsskatteretten, hvor selskabets ledelse forventer at få medhold.

Skat har anmodet om tilbagebetaling af 2.727 t.kr., som selskabet tidligere år har fået udbetalt og har nægtet udbetaling af 2.140 t.kr., som fremgår af resultatet som tilgodehavende skat.

Såfremt selskabets taber ankesagen vil beløbet skulle tilbagebetales og man vil istedet få øget selskabets underskudssaldo til fremførsel med tilsvarende skatteaktivværdi.

Det er ledelsens vurdering, at sagen ikke vil få væsentlige økonomiske konsekvenser for selskabets fremdige drift.

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.