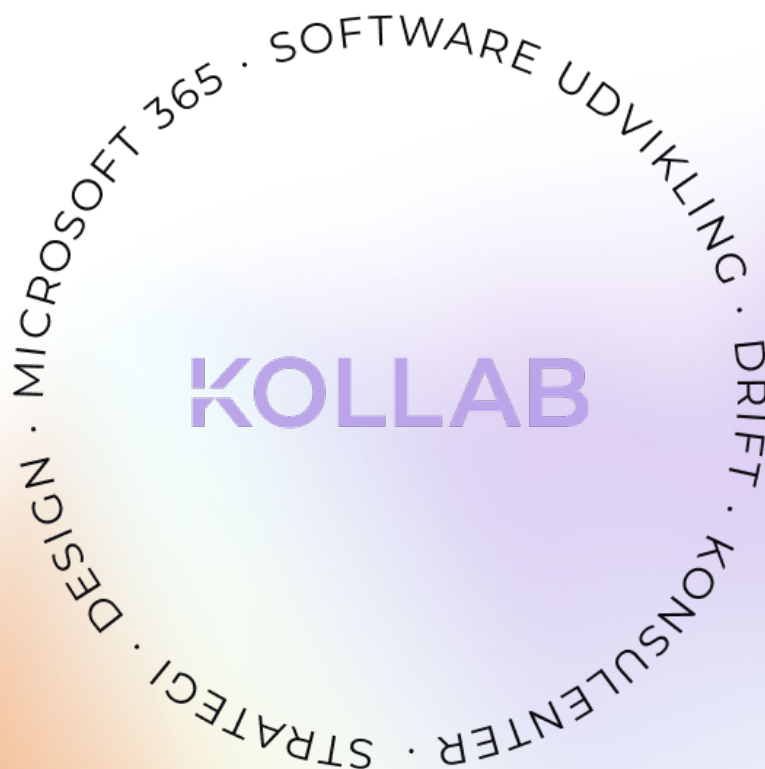




Årsrapport 2024

Godkendt på selskabets
generalforsamling, den
11.03.2025

KOLLAB ApS

Birkemosevej 7B Nr Bjert
6000 Kolding
CVR-nr. 28126093

Carsten Sixhøi

Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2024	11
Koncernens balance pr. 31.12.2024	12
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2024	15
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2024	16
Koncernens noter	18
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2024	23
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2024	24
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2024	26
Modervirksomhedens noter	27
Anvendt regnskabspraksis	31

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

KOLLAB ApS

Birkemosevej 7 B

6000 Kolding

CVR-nr.: 28126093

Hjemsted: Kolding

Regnskabsår: 01.01.2024 - 31.12.2024

Bestyrelse

Carsten Sixhøi, formand

Michael Lehd

Anders Rosendahl Poulsen

Direktion

Carsten Sixhøi, adm. dir.

Lisbeth Rækby Jepsen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Egtved Allé 4

6000 Kolding

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2024 - 31.12.2024 for KOLLAB ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2024 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2024 - 31.12.2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 07.03.2025

Direktion

Carsten Sixhøj
adm. dir.

Lisbeth Rækby Jepsen
direktør

Bestyrelse

Carsten Sixhøj
formand

Michael Lehd

Anders Rosendahl Poulsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i KOLLAB ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for KOLLAB ApS for regnskabsåret 01.01.2024 - 31.12.2024, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2024 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2024 - 31.12.2024 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

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

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Kolding, den 07.03.2025

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Lars Bjerregaard Nielsen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne29393

Peter Kjærsgaard

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne46587

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2024 t.kr.	2023 t.kr.	2022 t.kr.	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Hovedtal					
Nettoomsætning	287.752	258.984	264.364	246.024	187.054
Bruttoresultat	113.431	93.895	80.766	79.912	111.483
EBITDA	11.531	12.429	12.091	12.353	56.224
Driftsresultat	3.942	6.534	7.404	7.430	52.936
Resultat af finansielle poster	(1.223)	(1.988)	(378)	(470)	(417)
Årets resultat	1.609	496	4.646	4.662	50.623
Årets resultat ekskl. minoriteter	947	(705)	2.982	3.070	36.082
Balancesum	119.176	136.583	107.438	112.825	109.693
Investeringer i materielle aktiver	1.512	1.259	1.186	344	1.517
Egenkapital	40.532	53.322	53.556	48.700	43.257
Egenkapital ekskl. minoriteter	34.534	40.989	45.977	42.698	42.355
Nøgletal					
Bruttoavance (%)	39,42	36,26	30,55	32,48	59,60
Egenkapitalforrentning (%)	2,51	(1,62)	6,73	7,22	127,87
Soliditetsgrad (%)	28,98	30,01	42,79	37,84	38,61

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Bruttoavance (%):

$\frac{\text{Bruttoresultat}}{\text{Nettoomsætning}} \cdot 100$

Egenkapitalforrentning (%):

$\frac{\text{Årets resultat ekskl. minoriteter}}{\text{Gns. egenkapital ekskl. minoriteter}} \cdot 100$

Soliditetsgrad (%):

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

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Koncerns aktivitet består i salg og leverance af it-relaterede ydelser og produkter. Moderselskabets aktivitet består i at eje kapitalandele.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernen 2024 – et integrations- og samlingsår

Generelt var 2024 et integrations- og samlingsår i KOLLAB, hvor fundamentet for koncernens fremtidige udvikling er blevet bygget. Lidt populært kan vi sige, at "vi bygger flyet, mens vi flyver". De største opgaver internt har været:

- Etablering og opbygning af KOLLAB som nyt fælles brand i markedet
- Integration af opkøbet Notora i C2IT
- Selskabssammenlægning af IT-Kartellet, /et al. og People-IT til KOLLAB Solutions
- Fra 5 til 2 brands i markedet
- Etablering af fælles KOLLAB-tiltag på "People and Culture"-området
- Procesintegration af /et al. og IT-kartellet
- Etablering af ny rekrutteringsforretning og talentprogrammet Jumpstart i People-IT
- Opbygning af cloud-forretning med fokus på it-drift i C2IT
- Første år med ESG-rapportering herunder den nødvendige automatisering af dataopsamling, som er samme udfordring, som vi ser hos vores kunder.

Samtidig med disse opgaver, der alle peger et godt stykke ind i fremtiden, må vi sande, at 2024 var endnu et lidt mærkeligt år i markedet med krig i Europa, valg i USA, inflations- og renteusikkerhed m.m.

I et ugenomsigtigt marked i 2024 er det positivt, at vi samtidig med store investeringer vokser i omsætning med 11% fra 258 mill. til 287 mill. Vi vokser samtidig med 20% i vores bruttoresultat fra 94 mill. kr. til 113 mill. kr. Væksten skyldes blandt andet at Notora indgår med et helt års resultat mod forrige års 4 måneder.

Vores primære kundesegment i mellemmarkedet har fortsat et øget fokus på digitalisering, optimering, automatisering, digital forretningsudvikling og effektivisering. Denne tendens giver os medvind, da vores helt overordnede målsætning er at drive denne udvikling sammen med og for vores kunder.

C2IT/Notora: Hos de mellemstore danske virksomheder har der været en stor efterspørgsel på konsulenter og software til digitalisering.

Driften i den samlede forretning i C2IT/Notora har være tilfredsstillende, og påvirkningen fra de øvrige eksterne unormale forhold har været minimal. C2IT/Notora har en af Danmarks stærkeste landsdækkende Microsoft-forretninger med udgangspunkt i Microsofts 365 Business Central samt hele Power-plattformen. Og med købet af Notora tilføjes nu også en førende position i markedet for fødevareløsninger.

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

C2IT/Notora har en stor, stabil kundebase, der løbende giver god omsætning og nye projekter. Herudover en stor efterspørgsel fra nye kunder, hvorfor vi investerer i nye talenter og tilgang af dygtige konsulenter. En vækst i omsætning og bruttoavance er tilfredsstillende.

Strategien er stadig både organisk vækst, opkøb og investeringer i de mange nye spændende muligheder, der ligger i Microsoft-værktøjerne fx inden for Power-plattformen, drift i skyen og en masse andre spændende it-services.

KOLLAB Solutions

KOLLAB Solutions blev i 2024 etableret ved en fusion af IT-Kartellet, /et al. og People-IT Holding.

Virksomheden har haft et år med fart på, drevet af 3-4 meget store kundeprojekter. Udviklingen har været positiv og budt på god kundetilvækst, mens de eksisterende kunder er fastholdt.

Væksten i systemudviklings- og designforretningen er samlet vokset organisk i antallet af dygtige softwareudviklere/håndværkere i vores kerneudviklingsteam og en god udvikling i vores udviklingsteam i Indien. Strategien er fortsat organisk vækst, opkøb og etablering af udviklingsteams i udlandet.

People-IT, som nu er et datterselskab i KOLLAB Solutions, har efter et hårdt 2023 haft et år med fin udvikling. De primære kunder er de store danske industrivirksomheder, som næsten alle har været påvirket af de usikre eksterne forhold. Det er derfor tilfredsstillende at vi allerede er tilbage på sporet med et fint årsresultat.

C2IT Greenhouse – vores investeringsselskab var i 2024 en del af KOLLAB. Aktierne blev ultimo 2024 afhændet til moderselskabet. Resultaterne i Greenhouse har ikke har påvirkning af resultatet i KOLLAB i 2024.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Omsætning i KOLLAB vokser med 11% fra 258 mill. til 287 mill. Dette er tilfredsstillende.

Bruttofortjenesten vokser med 20% fra 94 mill. kr. til 113 mill. kr. Dette er meget tilfredsstillende.

EBITDA er på samme niveau som i 2023.

Konklusion på koncernniveau er, at årets økonomiske udvikling i markedet er tilfredsstillende, men dog et dyrere år end forventet internt.

Forventet udvikling

Generelt er alle vores selskabers primære fokus på langsigtet udvikling og vækst mere end de kortsigtede driftsresultater. Vi forventer, at vi i 2025 har positiv udvikling i alle selskaber.

De mange investeringer og opbygning i integration- og samlingsåret 2024 gør, at forventningerne til alle vores aktiviteter er fortsat vækst i 2025. Vi forventer således en solid økonomisk udvikling i 2025:

- En omsætning på omkring 300 mill. kr.
- En solid vækst i bruttoresultat til omkring 140 mill.
- En solid vækst i EBITDA til et niveau omkring 25 mill. kr.

Vi kommer i 2025 til at investere yderligere i markedsføring af KOLLAB brandet, lede videre efter de helt rigtige opkøb og have fokus på organisk vækst i hele forretningen.

Redegørelse for samfundsansvar

ESG i KOLLAB

Efter mange år med gode CSR-initiativer i koncernen er ESG-rapportering det næste naturlige skridt for os. Vi har derfor taget en proaktiv tilgang til ESG, selv om vi endnu ikke er underlagt rapporteringskravene. 2024 er således året for vores første ESG-rapport, hvor vi har taget udgangspunkt i det, vi er gode til, mens vi dygtiggør os i den digitale og valide dataindsamling. Rapporten findes på vores hjemmeside www.kollab.dk.

Vores første ESG-rapport fokuser på alle vores kompetente og værdifulde mennesker, som vi gerne vil drive god virksomhedsledelse for. Det betyder, den især omhandler S (social) og G (governance), og først når vi mestrer dataindsamling og målstyring på de to, vil det være tid til at knappe E'et (environmental) på rapporteringen.

Vi kan her efter det første års ESG-arbejde konkludere, at vi er lykket ret godt med den digitale dataindsamling, så kræfterne kan bruges på at konvertere data til konkrete forbedringstiltag, der kan styrke vores bæredygtige forretning yderligere. Herudover har dataindsamlingen bekræftet os i, at vi står rigtig stærkt som en sund og people-drevet koncern. Det ser vi naturligvis som det optimale fundament for de kommende års rapportering – men allermest som det perfekte udgangspunkt til forsat at drive en bæredygtig forretning.

Koncernens resultatopgørelse for 2024

	Note	2024 t.kr.	2023 t.kr.
Nettoomsætning		287.752	258.984
Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver		733	546
Andre driftsindtægter		1.271	2.041
Vareforbrug		(159.958)	(152.981)
Andre eksterne omkostninger		(16.367)	(14.695)
Bruttoresultat		113.431	93.895
Personaleomkostninger	2	(101.886)	(81.466)
Af- og nedskrivninger	3	(7.589)	(5.895)
Andre driftsomkostninger		(14)	0
Driftsresultat		3.942	6.534
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		608	(1.529)
Indtægter af andre finansielle aktiver		0	(158)
Andre finansielle indtægter	4	311	67
Nedskrivning af finansielle aktiver		(400)	(1.500)
Andre finansielle omkostninger	5	(1.134)	(397)
Resultat før skat		3.327	3.017
Skat af årets resultat	6	(1.718)	(2.521)
Årets resultat	7	1.609	496

Koncernens balance pr. 31.12.2024

Aktiver

	Note	2024 t.kr.	2023 t.kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter	9	1.417	973
Erhvervede immaterielle aktiver		2.515	2.907
Goodwill		36.880	39.378
Udviklingsprojekter under udførelse	9	0	586
Immaterielle aktiver	8	40.812	43.844
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.220	2.051
Indretning af lejede lokaler		60	0
Materielle aktiver	10	2.280	2.051
Kapitalandele i associerede virksomheder		0	1.357
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		0	250
Andre værdipapirer og kapitalandele		0	5.878
Deposita		2.004	1.576
Andre tilgodehavender		0	400
Finansielle aktiver	11	2.004	9.461
Anlægsaktiver		45.096	55.356
Forudbetalinger for varer		0	853
Varebeholdninger		0	853
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		62.866	61.194
Igangværende arbejder for fremmed regning		106	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		8.690	0
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		0	552
Andre tilgodehavender		100	2.442
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		229	0
Periodeafgrænsningsposter	12	693	675
Tilgodehavender		72.684	64.863
Likvide beholdninger		1.396	15.511
Omsætningsaktiver		74.080	81.227

Aktiver	119.176	136.583
----------------	----------------	----------------

Passiver

	Note	2024 t.kr.	2023 t.kr.
Virksomhedskapital	13	164	147
Overført overskud eller underskud		34.370	40.842
Egenkapital tilhørende modervirksomhedens kapitalejere		34.534	40.989
Egenkapital tilhørende minoritetsinteresser		5.998	12.333
Egenkapital		40.532	53.322
Udskudt skat	14	439	652
Hensatte forpligtelser		439	652
Bankgæld		8.409	10.942
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		0	4.000
Feriepengeforpligtelser		1.769	1.750
Langfristede gældsforpligtelser	15	10.178	16.692
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	15	7.330	7.330
Bankgæld		6.170	1.197
Modtagne forudbetalinger fra kunder		991	1.050
Igangværende arbejder for fremmed regning		0	2.195
Leverandører af varer og tjenesteydelser		44.620	42.159
Gæld til tilknyttede virksomheder		114	269
Skyldige sambeskatningsbidrag		0	312
Anden gæld		8.802	11.405
Kortfristede gældsforpligtelser		68.027	65.917
Gældsforpligtelser		78.205	82.609
Passiver		119.176	136.583
Begivenheder efter balancedagen	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	17		
Eventualforpligtelser	18		
Koncernforhold	19		
Dattervirksomheder	20		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2024

	Virksomheds- kapital t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	Foreslået ekstra- ordinært udbytte t.kr.	Egenkapital tilhørende modervirksom- hedens kapitalejere t.kr.	Egenkapital tilhørende minoritets- interesser t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	147	40.842	0	40.989	12.333	53.322
Effekt af virksomhedskøb o.l.	0	(11.693)	0	(11.693)	(1.472)	(13.165)
Effekt af virksomhedssalg o.l.	0	0	0	0	(2.752)	(2.752)
Kapitalforhøjelse	17	12.274	0	12.291	0	12.291
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	0	(2.773)	(2.773)
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	0	(8.000)	(8.000)	0	(8.000)
Årets resultat	0	(7.053)	8.000	947	662	1.609
Egenkapital ultimo	164	34.370	0	34.534	5.998	40.532

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2024

	Note	2024 t.kr.	2023 t.kr.
Driftsresultat		3.942	6.534
Af- og nedskrivninger		7.589	5.895
Ændringer i arbejdskapital	16	(3.120)	1.823
Avance ved salg af anlægsaktiver		10	0
Pengestrømme vedrørende primær drift		8.421	14.252
Modtagne finansielle indtægter		193	67
Betalte finansielle omkostninger		(1.046)	(397)
Refunderet/(betalt) skat		(2.642)	(2.968)
Pengestrømme vedrørende drift		4.926	10.954
Køb mv. af immaterielle aktiver		(774)	(2.390)
Køb mv. af materielle aktiver		(1.355)	(713)
Salg af materielle aktiver		77	18
Køb af finansielle aktiver		(669)	(2.386)
Salg af finansielle aktiver		174	2
Køb af virksomheder		1.054	(9.085)
Salg af virksomheder		(146)	0
Modtagne afdrag		0	2.000
Pengestrømme vedrørende investeringer		(1.639)	(12.554)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		3.287	(1.600)
Optagelse af lån		729	14.331
Afdrag på lån mv.		(7.330)	(583)
Udbetalt udbytte		(10.773)	(9.730)
Nettoforskydning i kortfristet bankgæld		4.972	268
Lån til koncernforbundne virksomheder		(5.000)	0
Pengestrømme vedrørende finansiering		(17.402)	4.286
Ændring i likvider		(14.115)	2.686

Likvider primo	15.511	12.825
Likvider ultimo	1.396	15.511

Likvider ultimo sammensætter sig af:

Likvide beholdninger	1.396	15.511
Likvider ultimo	1.396	15.511

Koncernens noter

1 Begivenheder efter balancedagen

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

2 Personaleomkostninger

	2024 t.kr.	2023 t.kr.
Gager og lønninger	97.324	78.098
Pensioner	3.630	2.535
Andre omkostninger til social sikring	932	833
	101.886	81.466
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	131	102

	Ledelses- vederlag 2024 t.kr.	Ledelses- vederlag 2023 t.kr.
Direktion	4.602	4.044
Bestyrelse	26	100
	4.628	4.144

3 Af- og nedskrivninger

	2024 t.kr.	2023 t.kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	6.390	4.992
Nedskrivninger af immaterielle aktiver	0	69
Afskrivninger på materielle aktiver	1.199	834
	7.589	5.895

4 Andre finansielle indtægter

	2024 t.kr.	2023 t.kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	46	0
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	67	0
Renteindtægter i øvrigt	64	58
Valutakursreguleringer	15	9
Øvrige finansielle indtægter	119	0
	311	67

5 Andre finansielle omkostninger

	2024 t.kr.	2023 t.kr.
Renteomkostninger i øvrigt	1.134	327
Øvrige finansielle omkostninger	0	70
	1.134	397

6 Skat af årets resultat

	2024 t.kr.	2023 t.kr.
Aktuel skat	1.888	2.312
Ændring af udskudt skat	(170)	209
	1.718	2.521

7 Forslag til resultatdisponering

	2024 t.kr.	2023 t.kr.
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret	8.000	0
Overført resultat	(7.053)	(705)
Minoritetsinteressers andel af resultatet	662	1.201
	1.609	496

8 Immaterielle aktiver

	Færdiggjorte udviklings- projekter t.kr.	Erhvervede immaterielle aktiver t.kr.	Goodwill t.kr.	Udviklings- projekter under udførelse t.kr.
Kostpris primo	1.667	4.145	55.179	586
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	0	0	656	0
Overførsler	926	0	0	(926)
Tilgange	6	428	1.928	340
Kostpris ultimo	2.599	4.573	57.763	0
Af- og nedskrivninger primo	(694)	(1.238)	(15.801)	0
Årets afskrivninger	(488)	(820)	(5.082)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.182)	(2.058)	(20.883)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.417	2.515	36.880	0

9 Udviklingsprojekter

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

Koncernen har endvidere i 2023 igangsat udvikling af et nyt forretningsområde: Cloud. Udviklingen er afsluttet i 2024, og selskabet står nu med en moderne og optimeret servicetilbud i form af hosting af kunders IT-løsninger. Projektet er baseret på indsigte i markedet, herunder dialog med bestående kunder. Selskabet ser en

god mulighed for at tilbyde kunder (både bestående kundebase samt nye kunder) infrastruktur og serverløsninger, baseret på "skyen" - det vil sige Cloud teknologi. Projektet er ibrugtaget i løbet af 2024 og de første kundeløsninger er implementeret.

10 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.kr.	Indretning af lejede lokaler t.kr.
Kostpris primo	5.408	0
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	70	87
Tilgange	1.355	0
Afgange	(207)	0
Kostpris ultimo	6.626	87
Af- og nedskrivninger primo	(3.357)	0
Årets afskrivninger	(1.172)	(27)
Tilbageførsel ved afgange	123	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(4.406)	(27)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.220	60

11 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i associerede virksomheder t.kr.	Tilgode- havender hos associerede virksomheder t.kr.	Andre værdipapirer og kapital- andele t.kr.	Deposita t.kr.	Andre tilgode- havender t.kr.
Kostpris primo	3.250	250	7.378	1.576	400
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	0	0	0	51	0
Afgang ved virksomhedssalg o.l.	0	0	(7.497)	0	0
Tilgange	0	67	119	551	0
Afgange	(3.250)	(317)	0	(174)	(400)
Kostpris ultimo	0	0	0	2.004	0
Nedskrivninger primo	(1.893)	0	(1.500)	0	0
Regulering af interne avancer	295	0	0	0	0
Tilbageførsel ved afgange	1.598	0	1.500	0	0
Nedskrivninger ultimo	0	0	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	0	0	2.004	0

12 Periodeafgrænsningsposter

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

13 Virksomhedskapital

	Antal	Pålydende værdi t.kr.	Nominel værdi t.kr.	Bogført pariværdi t.kr.
A-anparter	153.256	0,001	153	153
B-anparter	11.183	0,001	11	11
	164.439		164	164

14 Udskudt skat

	2024 t.kr.	2023 t.kr.
Immaterielle aktiver	672	904
Materielle aktiver	(233)	(220)
Tilgodehavender	0	(32)
Udskudt skat i alt	439	652

	2024 t.kr.	2023 t.kr.
Bevægelser i året		
Primo	652	547
Indregnet i resultatopgørelsen	(170)	208
Overtaget i forbindelse med køb af virksomhed	(43)	(103)
Ultimo	439	652

15 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2024 t.kr.	Forfald inden for 12 måneder 2023 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2024 t.kr.	Restgæld efter 5 år 2024 t.kr.
Bankgæld	3.330	3.330	8.409	0
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	4.000	4.000	0	0
Feriepengeforpligtelser	0	0	1.769	1.627
	7.330	7.330	10.178	1.627

16 Ændring i arbejdskapital

	2024 t.kr.	2023 t.kr.
Ændring i varebeholdninger	853	(853)
Ændring i tilgodehavender	994	(1.108)
Ændring i leverandørgæld mv.	(4.967)	3.784
	(3.120)	1.823

17 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2024 t.kr.	2023 t.kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	6.551	6.328

Der er indgået aftale om operationel leasing af driftsmidler, hvor den samlede leasingforpligtelse udgør 1.392 t.kr. Restløbetiden udgør op til 29 måneder.

Der er indgået aftale om leje af erhvervslokaler i henholdsvis Aarhus, Aalborg, Ballerup, København, Herning, Kolding og Roskilde, hvor den samlede lejeforpligtelse udgør 5.159 t.kr. Lejeaftalen i Aarhus og København kan tidligst opsiges pr. 31.10.2027 og 31.07.2025. Øvrige lejeaftaler kan opsiges med 6 måneders varsel.

18 Eventualforpligtelser

Moderselskabet og de danske datterselskaber indgår i en dansk sambeskatning med Sixhøi Management ApS som administrationsselskab. Moderselskabet og de danske datterselskaber hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom subsidiært for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber, begrænset til den ejerandel hvormed selskaberne indgår i koncernen, og ligeledes subsidiært for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationsselskabets årsregnskab.

19 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:
Sixhøi Management ApS, Skanderborg

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
KOLLAB ApS

20 Dattervirksomheder

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
C2IT A/S	Kolding	A/S	66,30
C2IT Digital A/S	Kolding	A/S	100,00
Notora A/S	Aalborg	A/S	66,30
People-IT ApS	Kolding	ApS	100,00
KOLLAB Solutions ApS	København	ApS	100,00
Goathamster Studio ApS	København	ApS	100,00

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2024

	Note	2024 t.kr.	2023 t.kr.
Bruttofortjeneste/-tab		9.087	6.882
Personaleomkostninger	2	(9.910)	(8.896)
Af- og nedskrivninger	3	(962)	(504)
Driftsresultat		(1.785)	(2.518)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.007	1.109
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		316	(98)
Andre finansielle indtægter	4	339	364
Andre finansielle omkostninger	5	(60)	0
Resultat før skat		(183)	(1.143)
Skat af årets resultat	6	343	438
Årets resultat	7	160	(705)

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2024

Aktiver

	Note	2024 t.kr.	2023 t.kr.
Erhvervede immaterielle aktiver		1.997	2.257
Immaterielle aktiver	8	1.997	2.257
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		781	409
Materielle aktiver	9	781	409
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		30.905	24.291
Kapitalandele i associerede virksomheder		0	1.652
Deposita		1.558	1.171
Finansielle aktiver	10	32.463	27.114
Anlægsaktiver		35.241	29.780
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1	1
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		9.999	5.784
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		0	552
Andre tilgodehavender		39	828
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		2.470	2.801
Periodeafgrænsningsposter	11	535	525
Tilgodehavender		13.044	10.491
Likvide beholdninger		147	3.759
Omsætningsaktiver		13.191	14.250
Aktiver		48.432	44.030

Passiver

	Note	2024 t.kr.	2023 t.kr.
Virksomhedskapital		164	147
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	6.151
Reserve for udlån og sikkerhedsstillelse		5.000	0
Overført overskud eller underskud		40.276	34.691
Egenkapital		45.440	40.989
Udskudt skat	12	188	283
Hensatte forpligtelser		188	283
Leverandører af varer og tjenesteydelser		842	551
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.113	293
Anden gæld		849	1.914
Kortfristede gældsforpligtelser		2.804	2.758
Gældsforpligtelser		2.804	2.758
Passiver		48.432	44.030
Begivenheder efter balancedagen	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	13		
Eventualforpligtelser	14		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	16		
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår	17		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2024

	Virksomheds- kapital t.kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode t.kr.	Reserve for udlån og sikkerheds- stilling t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	Foreslået ekstra- ordinært udbytte t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	147	6.151	0	34.691	0	40.989
Kapitalforhøjelse	17	0	0	12.274	0	12.291
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	0	(8.000)	(8.000)
Udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	(9.062)	0	9.062	0	0
Overført til reserver	0	2.108	5.000	(7.108)	0	0
Årets resultat	0	803	0	(8.643)	8.000	160
Egenkapital ultimo	164	0	5.000	40.276	0	45.440

Modervirksomhedens noter

1 Begivenheder efter balancedagen

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

2 Personaleomkostninger

	2024 t.kr.	2023 t.kr.
Gager og lønninger	9.443	8.506
Pensioner	252	189
Andre omkostninger til social sikring	215	201
	9.910	8.896
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	12	9

	Ledelses- vederlag 2024 t.kr.	Ledelses- vederlag 2023 t.kr.
Direktion	4.601	3.140
Bestyrelse	26	82
	4.627	3.222

3 Af- og nedskrivninger

	2024 t.kr.	2023 t.kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	592	212
Afskrivninger på materielle aktiver	370	292
	962	504

4 Andre finansielle indtægter

	2024 t.kr.	2023 t.kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	102	344
Renteindtægter i øvrigt	10	20
Øvrige finansielle indtægter	227	0
	339	364

5 Andre finansielle omkostninger

	2024	2023
	t.kr.	t.kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	60	0
	60	0

6 Skat af årets resultat

	2024	2023
	t.kr.	t.kr.
Ændring af udskudt skat	(95)	363
Refusion i sambeskatning	(248)	(801)
	(343)	(438)

7 Forslag til resultatdisponering

	2024	2023
	t.kr.	t.kr.
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret	8.000	0
Overført resultat	(7.840)	(705)
	160	(705)

8 Immaterielle aktiver

	Erhvervede immaterielle aktiver t.kr.
Kostpris primo	2.469
Tilgange	332
Kostpris ultimo	2.801
Af- og nedskrivninger primo	(212)
Årets afskrivninger	(592)
Af- og nedskrivninger ultimo	(804)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.997

9 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.kr.
Kostpris primo	1.901
Tilgange	749
Afgange	(13)
Kostpris ultimo	2.637
Af- og nedskrivninger primo	(1.492)
Årets afskrivninger	(370)
Tilbageførsel ved afgange	6
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.856)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	781

10 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder t.kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder t.kr.	Deposita t.kr.
Kostpris primo	18.043	1.750	1.171
Tilgange	18.502	0	534
Afgange	(5.000)	(1.750)	(147)
Kostpris ultimo	31.545	0	1.558
Opskrivninger primo	6.248	0	0
Afskrivninger på goodwill	(1.552)	0	0
Andel af årets resultat	2.065	0	0
Regulering af interne avancer	290	0	0
Udbytte	(9.062)	0	0
Tilbageførsel ved afgange	1.371	0	0
Opskrivninger ultimo	(640)	0	0
Nedskrivninger primo	0	(98)	0
Tilbageførsel ved afgange	0	98	0
Nedskrivninger ultimo	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	30.905	0	1.558
Goodwill eller negativ goodwill indregnet i regnskabsperioden	13.374	0	

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

11 Periodeafgrænsningsposter

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

12 Udskudt skat

	2024 t.kr.	2023 t.kr.
Immaterielle aktiver	270	368
Materielle aktiver	(82)	(85)
Udskudt skat i alt	188	283

	2024 t.kr.	2023 t.kr.
Bevægelser i året		
Primo	283	(80)
Indregnet i resultatopgørelsen	(95)	363
Ultimo	188	283

13 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2024 t.kr.	2023 t.kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	5.079	3.644

Der er indgået aftale om operationel leasing af driftsmidler, hvor den samlede leasingforpligtelse udgør 427 t.kr. Restløbetiden udgør op til 25 måneder.

Der er indgået aftale om leje af erhvervslokaler i henholdsvis Aarhus, Ballerup, København, Herning og Kolding hvor den samlede lejeforpligtelse udgør 4.652 t.kr. Lejeaftalen i Aarhus og København kan tidligst opsiges pr. 31.10.2027 og 31.07.2025. Øvrige lejeaftaler kan opsiges med 6 måneders varsel.

14 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Sixhøi Management ApS som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom subsidiært for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber, begrænset til den ejerandel hvormed selskabet indgår i koncernen, og ligeledes subsidiært for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Sikkerhedsstillelser over for tilknyttede virksomheder

Aktier i tilknyttet virksomhed med regnskabsmæssigværdi på 14.805 t.kr. er stillet som sikkerhed for tilknyttede virksomheds gæld til Jyske Bank. Bankgælden i tilknyttede virksomhed udgør 11.375 t.kr.

16 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

- C2IT Group II ApS, CVR-nr. 43 14 73 74, Kolding, anpartshaver
- Sixhøi Management ApS, CVR-nr. 27 43 74 86, Skanderborg, anpartshaver
- Carsten Sixhøi, Skanderborg, anpartshaver

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøve bestemmende indflydelse.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af resultatet præsenteres som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering, og deres andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver præsenteres som en særskilt post under koncernens egenkapital.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i regnskabet fra henholdsvis overtagelsestidspunktet og stiftelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til henholdsvis afståelsestidspunktet og afviklingstidspunktet.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Der hensættes alene til dækning af omkostninger ved omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i det omfang, de er besluttet i den erhvervede virksomheden inden overtagelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostprisen for den erhvervede kapitalandel og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af brugstiden. Hvis der ikke kan skønnes en pålidelig brugstid, fastsættes denne til 10 år. Brugstiden revurderes årligt.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, andre driftsindtægter og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver

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

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt lønrefusioner.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for normale lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle aktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminering af interne avancer og tab.

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver omfatter afkast i form af tab ved salg af finansielle anlægsaktiver, der ikke er kapitalandele i tilknyttede eller associerede virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Nedskrivning af finansielle aktiver

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter nedskrivning af finansielle aktiver, der ikke løbende måles til dagsværdi.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

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

Modervirksomheden er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Goodwill

Goodwill er positive forskelsbeløb mellem kostpris og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser i virksomhedsovertagelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. For øvrige goodwillbeløb er brugstiderne fastlagt ud fra en vurdering af, i hvilket omfang der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør sædvanligvis 7-10 år, men kan udgøre op til 20 år.

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

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter igangværende og færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder.

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle aktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Indirekte produktionsomkostninger i form af indirekte henførbare personaleomkostninger og afskrivninger på immaterielle og materielle aktiver, der er anvendt i udviklingsprocessen, indregnes i kostprisen baseret på det medgåede timeforbrug for det enkelte projekt.

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

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

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

Materielle aktiver

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

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

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

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab. Der henvises til ovenstående afsnit om virksomheds-sammenslutninger for nærmere omtale af praksis ved erhvervelse af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af den forholdsmæssige andel af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. For goodwill er brugstiderne fastlagt ud fra en vurdering af, i hvilket omfang der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, og i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 10 år.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

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

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

Kapitalandele i associerede virksomheder opfylder definitionerne på både kapitalinteresser og associerede virksomheder, men er i års- og koncernregnskabet præsenteret som kapitalandele i associerede virksomheder, da denne benævnelse mere præcist beskriver koncernens involvering i de pågældende virksomheder.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter unoterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

Hvis salgsværdien af et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, der er opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser måles ved første indregning til minoritetsinteressernes andel af den overtagne virksomheds nettoaktiver målt til dagsværdi. Der indregnes ikke goodwill vedrørende minoritetsinteressernes andel i den overtagne virksomhed.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt skat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle aktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko med fradrag af kortfristet bankgæld.