

We Love People A/S
Vester Farimagsgade 41, 4.
1606 København V
CVR-nr. 18641305

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 06.04.2018

Dirigent

Navn: Carsten Robert Brink

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2017	7
Balance pr. 31.12.2017	8
Egenkapitalopgørelse for 2017	10
Pengestrømsopgørelse for 2017	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	16

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

We Love People A/S

Vester Farimagsgade 41, 4.

1606 København V

CVR-nr.: 18641305

Hjemsted: København

Regnskabsår: 01.01.2017 - 31.12.2017

Bestyrelse

Pernille Simmelkiær Larsen, formand

Mik Thobo-Carlsen

Jan Duckert

Carsten Robert Brink

Direktion

Karina Holm Henriksen, administrerende direktør

Christina Blak, kreativ direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

Postboks 1600

0900 København C

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 for We Love People A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 06.04.2018

Direktion

Karina Holm Henriksen
administrerende direktør

Christina Blak
kreativ direktør

Bestyrelse

Pernille Simmelkiær Larsen
formand

Mik Thobo-Carlsen

Jan Duckert

Carsten Robert Brink

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i We Love People A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for We Love People A/S for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for 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. 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 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, fortager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

København, den 06.04.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Torben Skov
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne19689

Torben Mortensen
registreret revisor
MNE-nr. mne18040

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

We Love People tror på, at fremtiden er purposedreven og vores forretning fokuserer på strategisk rådgivning og kreative løsninger til purposedrevne virksomheder. Virksomheder som arbejder med et større formål end profit alene, som har strategisk udfordrende problemstillinger og som arbejder med at skabe positiv forandring, er de virksomheder, som We Love People har skærpet sit produkt og sin profil omkring det forgangne år. Vores mål er at blive nr. 1 strategisk og kreativ sparringspartner for flere purposedrevne kunder end dem vi allerede samarbejder med i dag, det være sig bla. Arla, TrygFonden, Gyldendal, IKEA, DGI/DIF, SDU, Lån & Spar og Kirkens Korshær.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen udviser en bruttoavance på 21.531 t.kr. og et resultat på 2.871 t.kr. Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på 14.313 t.kr. og en egenkapital på 3.556 t.kr.

Ledelsen i We Love People er tilfredse med årsresultatet for 2017, som udviser sund fokus i forretningen.

Udviklingen i tallene markerer skærpet fokus på kerneforretningen, og en optimering af driften omkring kunderne. Der er således også skabt rum for investeringer i nye kompetencer i slutningen af 2017 og ind i starten af det nye år i form af to kreatører direktører, en kontaktchef og en senior digital rådgiver.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 t.kr.</u>
Nettoomsætning		25.200.972	32.412
Andre driftsindtægter		7.200	0
Vareforbrug		(3.669.625)	(9.486)
Andre eksterne omkostninger		<u>(4.726.021)</u>	<u>(4.984)</u>
Bruttoresultat		16.812.526	17.942
Personaleomkostninger	1	(13.327.901)	(15.240)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(39.320)</u>	<u>(98)</u>
Driftsresultat		3.445.305	2.604
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.020	1
Andre finansielle indtægter	3	144.229	150
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(34.977)</u>	<u>(65)</u>
Resultat før skat		3.555.577	2.690
Skat af årets resultat	5	<u>(684.806)</u>	<u>(598)</u>
Årets resultat		<u>2.870.771</u>	<u>2.092</u>
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		1.870.771	2.092
Overført resultat		<u>1.000.000</u>	<u>0</u>
		<u>2.870.771</u>	<u>2.092</u>

Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 t.kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		52.278	10
Indretning af lejede lokaler		34.541	45
Materielle anlægsaktiver	6	86.819	55
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		123.820	123
Deposita		289.760	283
Finansielle anlægsaktiver	7	413.580	406
Anlægsaktiver		500.399	461
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		6.997.649	4.267
Igangværende arbejder for fremmed regning		920.483	394
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		3.692.264	5.642
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		12.344	0
Andre tilgodehavender		5.886	1
Periodeafgrænsningsposter		213.147	331
Tilgodehavender		11.841.773	10.635
Likvide beholdninger		1.970.558	3.971
Omsætningsaktiver		13.812.331	14.606
Aktiver		14.312.730	15.067

Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>t.kr.</u>
Virksomhedskapital	8	685.000	685
Overført overskud eller underskud		1.000.000	0
Forslag til udbytte for regnskabsåret		<u>1.870.771</u>	<u>2.092</u>
Egenkapital		<u>3.555.771</u>	<u>2.777</u>
Udskudt skat	9	<u>506.240</u>	<u>622</u>
Hensatte forpligtelser		<u>506.240</u>	<u>622</u>
Modtagne forudbetalinger fra kunder		4.315.428	2.823
Leverandører af varer og tjenesteydelser		890.169	1.075
Gæld til tilknyttede virksomheder		160.513	127
Gæld til associerede virksomheder		0	2.085
Skyldig selskabsskat		800.888	381
Anden gæld		<u>4.083.721</u>	<u>5.177</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>10.250.719</u>	<u>11.668</u>
Gældsforpligtelser		<u>10.250.719</u>	<u>11.668</u>
Passiver		<u>14.312.730</u>	<u>15.067</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	11		
Eventualforpligtelser	12		

Egenkapitaloppgørelse for 2017

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	685.000	0	2.091.746	2.776.746
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(2.091.746)	(2.091.746)
Årets resultat	0	1.000.000	1.870.771	2.870.771
Egenkapital ultimo	685.000	1.000.000	1.870.771	3.555.771

Pengestrømsopgørelse for 2017

	Note	2017 kr.	2016 t.kr.
Driftsresultat		3.445.305	2.604
Af- og nedskrivninger		39.320	98
Ændringer i arbejdskapital	10	<u>(2.930.670)</u>	<u>1.116</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		553.955	3.818
Modtagne finansielle indtægter		144.229	150
Betalte finansielle omkostninger		(34.977)	(65)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		<u>(380.534)</u>	<u>(547)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		282.673	3.356
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(70.610)	(52)
Salg af materielle anlægsaktiver		0	15
Køb af finansielle anlægsaktiver		(7.060)	(7)
Salg af finansielle anlægsaktiver		<u>0</u>	<u>66</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		(77.670)	22
Udbetalt udbytte		(2.091.746)	(102)
Andre pengestrømme vedrørende finansiering		<u>(113.984)</u>	<u>(1.677)</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		(2.205.730)	(1.779)
Ændring i likvider		(2.000.727)	1.599
Likvider primo		<u>3.971.285</u>	<u>2.372</u>
Likvider ultimo		1.970.558	3.971

Noter

	2017	2016
	kr.	t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	12.732.074	14.365
Pensioner	474.672	723
Andre omkostninger til social sikring	121.155	152
	13.327.901	15.240
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	19	25
	2017	2016
	kr.	t.kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	39.320	98
	39.320	98
	2017	2016
	kr.	t.kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	144.229	149
Renteindtægter i øvrigt	0	1
	144.229	150
	2017	2016
	kr.	t.kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	5.056	5
Finansielle omkostninger fra associerede virksomheder	0	35
Renteomkostninger i øvrigt	14.800	8
Øvrige finansielle omkostninger	15.121	17
	34.977	65
	2017	2016
	kr.	t.kr.
5. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	800.888	711
Ændring af udskudt skat	(116.082)	(113)
	684.806	598

Noter

	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
6. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	837.140	51.813
Tilgange	70.610	0
Afgange	(40.495)	0
Kostpris ultimo	867.255	51.813
Af- og nedskrivninger primo	(826.516)	(6.908)
Årets afskrivninger	(28.956)	(10.364)
Tilbageførsel ved afgange	40.495	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(814.977)	(17.272)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	52.278	34.541
	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.	Deposita kr.
7. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	125.000	282.700
Tilgange	0	7.060
Kostpris ultimo	125.000	289.760
Nedskrivninger primo	(2.200)	0
Andel af årets resultat	1.020	0
Nedskrivninger ultimo	(1.180)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	123.820	289.760

Noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>	<u>Egenkapital kr.</u>	<u>Resultat kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter: We Love Production ApS	København	ApS	100,0	123.820	1.020

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominel værdi kr.</u>
8. Virksomhedskapital			
Ordinære aktier	6.850	100	685.000
	6.850		685.000

	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 t.kr.</u>
9. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	(45.715)	(60)
Tilgodehavender	551.955	682
	506.240	622

	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 t.kr.</u>
10. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	(526.306)	730
Ændring i tilgodehavender	(2.618.181)	1.411
Ændring i leverandørgæld mv.	213.817	(1.025)
	(2.930.670)	1.116

	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 t.kr.</u>
11. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb	281.778	262

Noter

12. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med We Love Group A/S som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes 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 administrationselskabets årsregnskab.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

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.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

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).

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Vareforbrug

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

Anvendt regnskabspraksis

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 anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle 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.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, 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.

Selskabet er sambeskattet med We Love Group A/S. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Anvendt regnskabspraksis

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:

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

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver 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.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil blive aktualiseret, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, det skønnes nødvendigt at afholde for at afvikle forpligtelsen.

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. Brugstiderne er fastlagt ud fra en vurdering af i hvilket omfang, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil. De anvendte afskrivningsperioder udgør 5-20 år. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

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

Anvendt regnskabspraksis

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder måles individuelt til salgspris af det på balancedagen udførte arbejde. Salgsprisen måles med udgangspunkt i salgsværdien af eksternt køb og løn. (Produktionsmetoden)

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender. Acontofaktureringer modregnes i regnskabsposten "Igangværende arbejder for fremmed regning", mens forud faktureringer passiveres under regnskabsposten "Modtagne forudbetalinger fra kunder".

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.

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.

Andre finansielle forpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

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

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Pengestrømsopgørelsen

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

Anvendt regnskabspraksis

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

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 anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, 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.