



We Love People A/S

Vester Farimagsgade 41, 4., 1606 København V
CVR-nr. 18641305

Årsrapport 2019

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
13.03.2020

Niels Vahman Bang
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2019	8
Balance pr. 31.12.2019	9
Egenkapitalopgørelse for 2019	11
Pengestrømsopgørelse for 2019	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	16

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

We Love People A/S
Vester Farimagsgade 41, 4.
1606 København V

CVR-nr.: 18641305
Hjemsted: København
Regnskabsår: 01.01.2019 - 31.12.2019

Bestyrelse

Niels Vahman Bang, formand
Jan Duckert
Christina Blak

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 01.01.2019 - 31.12.2019 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. 31.12.2019 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 13.03.2020

Direktion

Karina Holm Henriksen
administrerende direktør

Christina Blak
kreativ direktør

Bestyrelse

Niels Vahman Bang
formand

Jan Duckert

Christina Blak

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 01.01.2019 - 31.12.2019, 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. 31.12.2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 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. 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 brugerne 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 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 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 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 herudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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

København, den 13.03.2020

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Torben Skov

statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne19689

Torben Mortensen

registreret revisor
MNE-nr. mne18040

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

We Love People transformerer sin forretning yderligere og styrker bureauets markedstilbud mod og for formålsdrevne virksomheder. Forretningsfokus er strategisk rådgivning og kreative løsninger til purposedrevne virksomheder. Klima- og bæredygtighedsdagsordenen vokser i interesse og opmærksomhed fra alle sider. Der er fortsat en positiv udvikling i markedet og dermed efterspørgsel efter, at få purpose ind i kerneforretningen, så det bliver en integreret del af det virksomheder tjener penge på. Ligesom at efterspørgslen efter rådgivning om employer branding, rapportering og rådgivning rundt omkring verdensmålene stiger. Vores mål er at fastholde og udvikle positionen som den foretrukne partner indenfor strategisk og kreativ rådgivning for flere purposedrevne kunder, end dem vi allerede samarbejder med i dag, det være sig bla. Arla, DTU, TrygFonden, Gyldendal Uddannelse, IKEA, LEO Foundation, Lån & Spar og PFA.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

2019 har været en transformationsår, og der har været stor fokus på at skærpe og styrke positionen yderligere. Bureauet har investeret i innovation og udvikling af nye produkter og ydelser indenfor purposedrevet forretning. Ligeledes har bureauet prioriteret at ændre i medarbejderstaben med henblik på at kunne tilpasse sig markedets efterspørgsel og udbud af nye kompetencer. Begge dele har kostet på bundlinjen. Ledelsen i We Love People er med det udgangspunkt, tilfredse med årsresultatet for 2019. Virksomheden har stærk fokus på styrkelse af sin kerneforretning fremadrettet, og har herunder fortsat fokus på at udvikle og skærpe sin rådgivning og strategisk kreativitet indenfor purpose-, bæredygtighed- og verdensmålsrådgivning i 2020.

Resultatopgørelsen udviser en bruttoavance på 18.873 t.kr. og et resultat på 597 t.kr. Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på 10.468 t.kr. og en egenkapital på 1.282 t.kr.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2019

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Nettoomsætning		25.051.559	31.280.215
Vareforbrug		(6.178.074)	(8.571.410)
Andre eksterne omkostninger		(4.491.715)	(4.664.325)
Bruttoresultat		14.381.770	18.044.480
Personaleomkostninger	1	(13.521.317)	(15.119.280)
Af- og nedskrivninger	2	(38.758)	(35.519)
Driftsresultat		821.695	2.889.681
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.022	1.078
Andre finansielle indtægter	3	32.441	150.185
Andre finansielle omkostninger	4	(50.927)	(41.702)
Resultat før skat		804.231	2.999.242
Skat af årets resultat	5	(206.796)	(669.642)
Årets resultat		597.435	2.329.600
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		596.515	3.329.600
Overført resultat		920	(1.000.000)
Resultatdisponering		597.435	2.329.600

Balance pr. 31.12.2019

Aktiver

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		13.304	41.698
Indretning af lejede lokaler		13.816	24.178
Materielle aktiver	6	27.120	65.876
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		125.920	124.898
Deposita		299.073	296.632
Finansielle aktiver	7	424.993	421.530
Anlægsaktiver		452.113	487.406
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.200.386	2.524.629
Igangværende arbejder for fremmed regning		167.467	407.107
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	3.344.943
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		9.811	27.676
Andre tilgodehavender		711	1.916
Periodeafgrænsningsposter		221.671	323.070
Tilgodehavender		2.600.046	6.629.341
Likvide beholdninger		7.415.558	7.140.486
Omsætningsaktiver		10.015.604	13.769.827
Aktiver		10.467.717	14.257.233

Passiver

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Virksomhedskapital		685.000	685.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		920	0
Forslag til udbytte for regnskabsåret		596.515	3.329.600
Egenkapital		1.282.435	4.014.600
Udskudt skat	8	624.237	726.516
Hensatte forpligtelser		624.237	726.516
Anden gæld		266.840	0
Langfristede gældsforpligtelser	9	266.840	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		2.223.450	2.245.961
Leverandører af varer og tjenesteydelser		684.743	1.227.235
Gæld til tilknyttede virksomheder		130.529	132.969
Skyldig selskabsskat		196.075	449.366
Anden gæld		5.059.408	5.460.586
Kortfristede gældsforpligtelser		8.294.205	9.516.117
Gældsforpligtelser		8.561.045	9.516.117
Passiver		10.467.717	14.257.233

Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

11

Egenkapitalopgørelse for 2019

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	685.000	0	3.329.600	4.014.600
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(3.329.600)	(3.329.600)
Årets resultat	0	920	596.515	597.435
Egenkapital ultimo	685.000	920	596.515	1.282.435

Pengestrømsopgørelse for 2019

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Driftsresultat		821.695	2.889.681
Af- og nedskrivninger		38.758	35.519
Ændringer i arbejdskapital	10	(32.856)	4.524.906
Pengestrømme vedrørende primær drift		827.597	7.450.106
Modtagne finansielle indtægter		32.441	150.185
Betalte finansielle omkostninger		(50.927)	(41.702)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		(562.366)	(800.888)
Pengestrømme vedrørende drift		246.745	6.757.701
Salg af materielle aktiver		0	(14.575)
Køb af finansielle aktiver		(7.408)	0
Salg af finansielle aktiver		4.967	(6.872)
Pengestrømme vedrørende investeringer		(2.441)	(21.447)
Udbetalt udbytte		(3.329.600)	(1.870.771)
Andre pengestrømme vedrørende finansiering		3.360.368	304.445
Pengestrømme vedrørende finansiering		30.768	(1.566.326)
Ændring i likvider		275.072	5.169.928
Likvider primo		7.140.486	1.970.558
Likvider ultimo		7.415.558	7.140.486
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		7.415.558	7.140.486
Likvider ultimo		7.415.558	7.140.486

Noter

1 Personaleomkostninger

	2019	2018
	kr.	kr.
Gager og lønninger	12.858.766	14.276.226
Pensioner	536.736	718.026
Andre omkostninger til social sikring	125.815	125.028
	13.521.317	15.119.280
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	18	21

2 Af- og nedskrivninger

	2019	2018
	kr.	kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	38.758	35.519
	38.758	35.519

3 Andre finansielle indtægter

	2019	2018
	kr.	kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	31.911	150.185
Øvrige finansielle indtægter	530	0
	32.441	150.185

4 Andre finansielle omkostninger

	2019	2018
	kr.	kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	5.060	5.114
Renteomkostninger i øvrigt	32.763	26.810
Øvrige finansielle omkostninger	13.104	9.778
	50.927	41.702

5 Skat af årets resultat

	2019	2018
	kr.	kr.
Aktuel skat	309.075	449.366
Ændring af udskudt skat	(102.279)	220.276
	206.796	669.642

6 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	881.831	51.813
Kostpris ultimo	881.831	51.813
Af- og nedskrivninger primo	(840.133)	(27.635)
Årets afskrivninger	(28.394)	(10.362)
Af- og nedskrivninger ultimo	(868.527)	(37.997)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	13.304	13.816

7 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Deposita kr.
Kostpris primo	124.898	296.632
Tilgange	0	7.408
Afgange	0	(4.967)
Kostpris ultimo	124.898	299.073
Andel af årets resultat	1.022	0
Nedskrivninger ultimo	1.022	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	125.920	299.073

Kapitalandele i dattervirksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %	Egenkapital kr.	Resultat kr.
We Love Production ApS	København	ApS	100	125.920	1.022

8 Udskudt skat

	2019 kr.	2018 kr.
Materielle aktiver	(32.508)	(38.326)
Tilgodehavender	656.745	764.842
Udskudt skat i alt	624.237	726.516

9 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2019 kr.
Anden gæld	266.840
	266.840

10 Ændring i arbejdskapital

	2019 kr.	2018 kr.
Ændring i tilgodehavender	666.487	4.880.442
Ændring i leverandørgæld mv.	(699.343)	(355.536)
	(32.856)	4.524.906

11 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2019 kr.	2018 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	921.637	475.068

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

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).

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige 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 aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle aktiver.

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 fra kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, 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, 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.

Balancen**Materielle aktiver**

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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 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.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealisationsværdi 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.

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.

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.

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, reguleret for betalt acontoskat.

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 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 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, 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.