

People & Performance A/S

Holmboes Allé 1, 9., 8700 Horsens

CVR-nr. 28 27 97 52

Årsrapport

1. januar - 31. december 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 28. maj 2018.

Niels Prehn
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2017	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Noter	15

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for People & Performance A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Horsens, den 28. maj 2018

Direktion

Torben Nørby

Bestyrelse

Kasper Urth
Formand

Niels Prehn

Torben Nørby

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaverne i People & Performance A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for People & Performance A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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

København, den 28. maj 2018

BUUS JENSEN

Statsautoriserede revisorer
CVR-nr. 16 11 90 40

Henrik Paaske

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. 10067

Selskabsoplysninger

Selskabet	People & Performance A/S Holmboes Allé 1, 9. 8700 Horsens Telefon: 79277290 Hjemmeside: www.pphr.dk CVR-nr.: 28 27 97 52 Stiftet: 18. november 2004 Hjemsted: Horsens Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Kasper Urth, Formand Niels Prehn Torben Nørby
Direktion	Torben Nørby
Revision	BUUS JENSEN, Statsautoriserede revisorer
Bankforbindelse	Handelsbanken, Vestergade 11, 7500 Holstebro
Advokatforbindelse	Klaus Juel Rasmussen, Amagertorv 11, 1160 København K
Modervirksomhed	TUP Holding ApS Kongevejen 400 B, 2840 Holte

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktiviteter er at udbyde ydelser inden for følgende forretningsområder:

Rekruttering og Outplacement
Leder- og Ledelsesudvikling
Strategi- og Forretningsudvikling
Salgsudvikling og Salgstræning
Forretningsanalyse

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat før skat viser et overskud på DKK 916.171 mod sidste års resultat DKK 1.041.504. Resultatet for regnskabsåret 2017 er tilfredsstillende

I 2017 er People & Performance's internationale udvikling fortsat, og antallet af udenlandsk baserede kunder er igen øget. People & Performance har investeret i større internationale joint ventures og øget det internationale samarbejde, hvor People & Performance med sine skræddersyede udviklingskoncepter bliver anset for eksperter i at føre den nordiske ledelsesmodel ud i verden. Der fokuseres derfor fortsat på at rekruttere konsulenter med tung, international erfaring.

Som en del af de skræddersyede projekter er der investeret i og udviklet online læringsmoduler, som i kombination med face to face træning gør det muligt for kunderne at få mere effektiv indlæring til et lavere omkostningsniveau. Der er allerede skabt målbare resultater for kunderne, og denne udvikling vil fortsætte i 2018 og 2019.

Det i 2017 igangsatte 5-årige forskningsprojekt sammen med Henley Business School i United Kingdom, som forsker i sammenhængen mellem ledelse og performance, giver allerede resultater, som er implementeret i rekrutteringsværktøjer og i læringsprogrammerne. Nogle af Danmarks store internationale virksomheder støtter forskningsprojektet, og People & Performance har afsat et betydeligt beløb til forskningen i de næste års budgetter.

People & Performance A/S rådgiver i dag sine kunder med en bred palette af konsulentydelse, og har indgået langvarige aftaler med nogle af landets største virksomheder. Kontrakter indbefatter bl.a. outsourcing af rekruttering fra store danske virksomheder, globale Commercial Excellence-programmer, strategisk forretningsanalyse og salgs- og lederudviklingsprogrammer, både i Danmark og i udlandet, samt en række tilbagevendende internationale forandrings- og udviklingsprojekter. Ca. 33% af omsætningen stammer fra udenlandske målgrupper.

Selskabet vil også i 2018 ansætte flere konsulenter i Danmark, der kan matche de høje forventninger som vores kunder har til os. På baggrund af de opnåede resultater, samt selskabets kunde-, opgave- og medarbejdersammensætning, ser vi optimistisk på fremtiden for People & Performance A/S, og forventer både en vækst og soliditet, som matcher de ambitioner og den strategi, der fra selskabets start har været formuleret. Der forventes derfor også et positivt resultat for de kommende år.

Anvendt regnskabspraksis

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

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

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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

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

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

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

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

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger samt fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

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

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

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

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Udviklingsomkostninger omfatter blandt andet lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

Udviklingsomkostninger, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives aktiverede udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 10 år.

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

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

Goodwill

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer med de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der er mellem 5 og 25 år. Afskrivningsperioden er fastsat med udgangspunkt i forventet tilbagebetalingsperiode og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og forventet lang indtjeningsprofil.

Materielle anlægsaktiver

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

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

Anvendt regnskabspraksis

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

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0-20 %

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

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

Leasingkontrakter

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter People & Performance A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Bruttofortjeneste	36.533.046	36.510.565
1 Personaleomkostninger	-34.628.382	-34.695.339
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-744.420	-516.342
Driftsresultat	1.160.244	1.298.884
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	9.933	10.540
Andre finansielle indtægter	82	0
2 Øvrige finansielle omkostninger	-254.088	-267.920
Resultat før skat	916.171	1.041.504
Skat af årets resultat	-243.618	-266.559
Ordinært resultat efter skat	672.553	774.945
Årets resultat	672.553	774.945
Forslag til resultatdisponering:		
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	990.000	0
Udbytte for regnskabsåret	0	300.000
Overføres til overført resultat	0	474.945
Disponeret fra overført resultat	-317.447	0
Disponeret i alt	672.553	774.945

Balance 31. december

Aktiver			
<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	
Anlægsaktiver			
3	Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter	200.000	400.000
4	Goodwill	354.535	531.815
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>554.535</u>	<u>931.815</u>
5	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	937.429	625.632
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>937.429</u>	<u>625.632</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>1.491.964</u>	<u>1.557.447</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	6.243.543	7.317.040
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	891.557	1.164.173
	Andre tilgodehavender	112.000	189.610
	Periodeafgrænsningsposter	1.143.850	1.205.414
	Tilgodehavender i alt	<u>8.390.950</u>	<u>9.876.237</u>
	Likvide beholdninger	484.866	554.612
	Omsætningsaktiver i alt	<u>8.875.816</u>	<u>10.430.849</u>
	Aktiver i alt	<u>10.367.780</u>	<u>11.988.296</u>

Balance 31. december

Passiver		
Note	2017	2016
Egenkapital		
6 Virksomhedskapital	1.330.000	1.330.000
7 Overført resultat	1.639.899	1.957.346
8 Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	300.000
Egenkapital i alt	2.969.899	3.587.346
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	112.814	177.394
Hensatte forpligtelser i alt	112.814	177.394
Gældsforpligtelser		
Gæld til pengeinstitutter	372.744	516.066
Leverandører af varer og tjenesteydelser	802.931	1.137.268
Anden gæld	5.276.840	6.199.596
Periodeafgrænsningsposter	832.552	370.626
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	7.285.067	8.223.556
Gældsforpligtelser i alt	7.285.067	8.223.556
Passiver i alt	10.367.780	11.988.296

9 Eventualposter

Noter

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	30.300.887	29.773.278
Pensioner	1.306.551	1.217.357
Andre omkostninger til social sikring	261.426	384.996
Personaleomkostninger i øvrigt	<u>2.759.518</u>	<u>3.319.708</u>
	<u>34.628.382</u>	<u>34.695.339</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>51</u>	<u>51</u>
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	<u>254.088</u>	<u>267.920</u>
	<u>254.088</u>	<u>267.920</u>
	<u>31/12 2017</u>	<u>31/12 2016</u>
3. Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter		
Kostpris 1. januar 2017	<u>1.000.000</u>	<u>1.000.000</u>
Kostpris 31. december 2017	<u>1.000.000</u>	<u>1.000.000</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	-600.000	-400.000
Årets af-/nedskrivninger	<u>-200.000</u>	<u>-200.000</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	<u>-800.000</u>	<u>-600.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	<u>200.000</u>	<u>400.000</u>

Noter

	<u>31/12 2017</u>	<u>31/12 2016</u>
4. Goodwill		
Kostpris 1. januar 2017	650.000	0
Tilgang i årets løb	<u>0</u>	<u>650.000</u>
Kostpris 31. december 2017	<u>650.000</u>	<u>650.000</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	-118.185	0
Årets af-/nedskrivninger	<u>-177.280</u>	<u>-118.185</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	<u>-295.465</u>	<u>-118.185</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	<u>354.535</u>	<u>531.815</u>
5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar 2017	2.922.531	2.655.475
Tilgang i årets løb	<u>678.937</u>	<u>267.056</u>
Kostpris 31. december 2017	<u>3.601.468</u>	<u>2.922.531</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	-2.296.899	-2.098.742
Årets af-/nedskrivninger	<u>-367.140</u>	<u>-198.157</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	<u>-2.664.039</u>	<u>-2.296.899</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	<u>937.429</u>	<u>625.632</u>
6. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar 2017	<u>1.330.000</u>	<u>1.330.000</u>
	<u>1.330.000</u>	<u>1.330.000</u>

Aktiekapitalen består af 1.330 aktier a 1.000 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

Noter

	<u>31/12 2017</u>	<u>31/12 2016</u>
7. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2017	1.957.346	1.482.401
Årets overførte overskud eller underskud	-317.447	474.945
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	990.000	0
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnska	<u>-990.000</u>	<u>0</u>
	<u>1.639.899</u>	<u>1.957.346</u>
8. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. januar 2017	300.000	300.000
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	990.000	0
Udloddet udbytte	-1.290.000	-300.000
Udbytte for regnskabsåret	<u>0</u>	<u>300.000</u>
	<u>0</u>	<u>300.000</u>

9. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter vedrørende driftsmidler hvor den månedlige forpligtelse er baseret på det faktiske forbrug. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 17-24 måneder.

Lejeforpligtelser:

Selskabet har indgået aftale om leje af lokaler. Lokalerne kan opsiges til fraflytning med 6 måneders varsel. Den årlige forpligtelse udgør t.kr. 940.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med TUP Holding ApS, CVR-nr. 32302203 som administrationselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

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

9. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning (fortsat)

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