
MCB A/S

Lægårdvej 86 B, 7500 Holstebro

Årsrapport for 2016/17 (regnskabsår 1/5 - 30/4)

CVR-nr. 29 15 09 66

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 3 /7 2017

Allan Qvist
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april 8

Balance 30. april 9

Noter til årsregnskabet 11

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 2017 for MCB A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2016/17.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 3. juli 2017

Direktion

Ole Nielsen
adm. direktør

Bo Hedegaard
direktør

Bestyrelse

Allan Qvist
formand

Kasper Prentow

Thomas Pedersen

Janus Klok Matthesen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i MCB A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for MCB A/S for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 regnskabet.

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 regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet 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.

Holstebro, den 3. juli 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Poul Spencer Poulsen
statsautoriseret revisor

Heidi Brander
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

MCB A/S
Lægårdvej 86 B
7500 Holstebro

Telefon: 96 10 28 24
Hjemmeside: www.mcb.dk

CVR-nr.: 29 15 09 66
Regnskabsperiode: 1. maj - 30. april
Hjemstedskommune: Holstebro

Bestyrelse

Allan Qvist, formand
Kasper Prentow
Thomas Pedersen
Janus Klok Matthesen

Direktion

Ole Nielsen
Bo Hedegaard

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Hjaltensvej 16
Postboks 1443
7500 Holstebro

Pengeinstitut

Jyske Bank
St. Torv 1
7500 Holstebro

Ledelsesberetning

Årsrapporten for MCB A/S for 2016/17 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Væsentligste aktiviteter

I MCB stræber vi hver dag efter at vores kunder får succes online. Vores aktiviteter inkluderer at afdække vores kunders onlinepotentialer, fastlægge strategien, levere og drifte onlineløsninger samt ikke mindst assisterer vi med at eksekvere strategien i praksis, så kundens potentialer også realiseres i praksis. MCB's foreningsmodel er konstrueret, så der er en tæt sammenhæng mellem vores kunders succes og MCB's succes, og dermed et fundament for et reelt partnerskab.

I den private sektor er vort primære fokus B2B virksomheder samt mindre og mellemstore retailsælere. I den offentlige sektor har vi specialiseret os i løsninger til uddannelsessektoren.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2016/17 udviser et overskud på DKK 3.430.488, og selskabets balance pr. 30. april 2017 udviser en egenkapital på DKK 6.182.322.

Resultatet og omsætningen har haft en positiv udvikling som forventet.

Ledelsesberetning

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Vores kunder har med en samlet onlineomsætning på mere end DKK 2 mia haft en gennemsnitlig vækst på mere end 40 % fra 2015 til 2016 - markant over onlinemarkedets vækst generelt. Vores kunders succes online, i kombination med vores stærke fokus på det tætte kundesamarbejde, har haft en positiv effekt på resultatudviklingen.

Kundernes evaluering af samarbejdet med MCB viser tillige en meget tilfredsstillende udvikling, hvilket vi ser som en positiv respons på en række værdiskabende kundetiltag, som vi har implementeret i løbet af året.

Med kundernes ambitioner om at fortsætte den positive udvikling følger en naturlig og stadig større forventning til MCB's evne til at levere høj værdi til fortsat attraktive priser. Derfor er der sket en løbende effektivisering og optimering af organisation og metoder, samtidig med at en række nye medarbejdere, herunder specialister, er ansat. Disse initiativer er gennemført i Holstebro, samt i vort selskab i Hanoi.

Investeringerne i videreudvikling og vedligehold af MCB's e-handelsplatform Accumolo og portalplatformen MCB Education er øget betragteligt, og til det højeste niveau i selskabets historie.

Investeringerne i vores platforme og i en forbedring af vores metoder og processer vil fortsætte. Fokus vil desuden være på at kompetenceudvikle vores medarbejdere, rekruttere flere specialister samt ikke mindst pleje det særlige MCB dna, som er fundamentet for at være en attraktiv arbejdsplads for vores dygtige og engagerede medarbejdere.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

	Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Bruttofortjeneste		23.343.612	20.621.092
Personaleomkostninger	1	-16.713.541	-15.036.317
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2	-2.431.280	-2.497.563
Resultat før finansielle poster		4.198.791	3.087.212
Indtægt af kapitalandele i dattervirksomheder	3	86.516	74.352
Indtægt af kapitalandele i associerede virksomheder	4	76.676	-47.924
Finansielle indtægter		7.361	28.673
Finansielle omkostninger	5	-7.254	-35.128
Resultat før skat		4.362.090	3.107.185
Skat af årets resultat	6	-931.602	-683.502
Årets resultat		3.430.488	2.423.683

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte	2.100.000	2.300.000
Overført resultat	1.330.488	123.683
	3.430.488	2.423.683

Balance 30. april

Aktiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Færdiggjorte udviklingsprojekter		2.176.327	2.078.242
Immaterielle anlægsaktiver		2.176.327	2.078.242
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		378.471	301.726
Materielle anlægsaktiver	7	378.471	301.726
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	8	636.425	549.909
Kapitalandele i associerede virksomheder		62.500	5.249
Andre tilgodehavender		308.533	307.138
Finansielle anlægsaktiver		1.007.458	862.296
Anlægsaktiver		3.562.256	3.242.264
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.213.045	3.100.063
Igangværende arbejder for fremmed regning	9	1.192.560	766.372
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.417.530	2.065.330
Tilgodehavende hos associerede virksomheder		9.630	63.684
Andre tilgodehavender		76.286	23.491
Periodeafgrænsningsposter		611.480	274.790
Tilgodehavender		6.520.531	6.293.730
Likvide beholdninger		6.308.840	3.119.636
Omsætningsaktiver		12.829.371	9.413.366
Aktiver		16.391.627	12.655.630

Balance 30. april

Passiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Reserve for udviklingsomkostninger		1.305.796	0
Overført resultat		2.276.526	2.251.834
Foreslået udbytte for regnskabsåret		2.100.000	2.300.000
Egenkapital	10	6.182.322	5.051.834
Hensættelse til udskudt skat		537.000	384.000
Hensatte forpligtelser		537.000	384.000
Modtagne forudbetalinger fra kunder		83.250	0
Leverandør af varer og tjenesteydelser		463.292	340.077
Igangværende arbejder for fremmed regning, forpligtelser	9	691.652	0
Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat		778.602	926.772
Anden gæld		5.575.504	3.395.784
Periodeafgrænsningsposter		2.080.005	2.557.163
Kortfristet gæld		9.672.305	7.219.796
Gældsforpligtelser		9.672.305	7.219.796
Passiver		16.391.627	12.655.630
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	11		

Noter til årsregnskabet

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	15.453.811	13.911.629
Pensioner	977.503	834.712
Andre omkostninger til social sikring	257.211	242.141
Andre personaleomkostninger	25.016	47.835
	<u>16.713.541</u>	<u>15.036.317</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>39</u>	<u>38</u>
2 Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	2.204.389	2.234.460
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	226.891	263.103
	<u>2.431.280</u>	<u>2.497.563</u>
3 Indtægt af kapitalandele i dattervirksomheder		
Andel af overskud i dattervirksomheder	86.516	74.352
	<u>86.516</u>	<u>74.352</u>
4 Indtægt af kapitalandele i associerede virksomheder		
Andel af overskud i associerede virksomheder	76.676	0
Andel af underskud i associerede virksomheder	0	-47.924
	<u>76.676</u>	<u>-47.924</u>
5 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	5.161	33.790
Valutakurstab	2.093	1.338
	<u>7.254</u>	<u>35.128</u>

Noter til årsregnskabet

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	DKK	DKK
6 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	778.602	926.772
Årets udskudte skat	<u>153.000</u>	<u>-243.270</u>
	<u>931.602</u>	<u>683.502</u>
7 Materielle anlægsaktiver		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
		<u>DKK</u>
Kostpris 1. maj		2.129.291
Tilgang i årets løb		<u>303.637</u>
Kostpris 30. april		<u>2.432.928</u>
Ned- og afskrivninger 1. maj		1.827.566
Årets afskrivninger		<u>226.891</u>
Ned- og afskrivninger 30. april		<u>2.054.457</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april		<u>378.471</u>
Afskrives over		<u>3 år</u>

Noter til årsregnskabet

	2017 DKK	2016 DKK
8 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. maj	666.878	666.878
Kostpris 30. april	666.878	666.878
Værdireguleringer 1. maj	-116.969	-157.283
Valutakursregulering	0	-34.038
Årets resultat	86.516	74.352
Værdireguleringer 30. april	-30.453	-116.969
Regnskabsmæssig værdi 30. april	636.425	549.909

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
MCB Vietnam Company Ltd.	Hanoi	USD 100.000	100%

	2017 DKK	2016 DKK
9 Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af igangværende arbejder	2.120.945	1.634.592
Modtagne acontobetalinge	-1.620.037	-868.220
	500.908	766.372
Indregnet således i balancen:		
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	1.192.560	766.372
Modtagne forudbetalinger under passiver	-691.652	0
	500.908	766.372

Noter til årsregnskabet

10 Egenkapital

	Selskabs- kapital DKK	Reserve for udviklings- omkostninger DKK	Overført resultat DKK	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. maj	500.000	0	2.251.834	2.300.000	5.051.834
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-2.300.000	-2.300.000
Årets udviklingsomkostninger	0	1.305.796	-1.305.796	0	0
Årets resultat	0	0	1.330.488	2.100.000	3.430.488
Egenkapital 30. april	500.000	1.305.796	2.276.526	2.100.000	6.182.322

11 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:

Virksomhedspant på i alt TDKK 3.050 i Jyske Bank, der giver pant i færdiggjorte udviklingsprojekter, øvrige materielle anlægsaktiver, tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, igangværende arbejder for fremmed regning, tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder til en samlet regnskabsmæssig værdi af

2017 DKK	2016 DKK
-------------	-------------

7.994.814	9.247.605
-----------	-----------

Leje- og leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:

Inden for 1 år	105.015	0
Mellem 1 og 5 år	157.523	0
	262.538	0

Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode 53 mdr. (65 mdr.)	2.438.000	2.990.000
--	-----------	-----------

Andre eventualforpligtelser

Selskabet kautionerer ubegrænset for Cetera A/S' bankgæld som pr. 30. april 2017 udgør DKK 0.

Noter til årsregnskabet

	2017	2016
	DKK	DKK

11 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Cetera A/S, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for MCB A/S for 2016/17 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2016/17 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Igangværende arbejder for fremmed regning (entreprisekontrakter) indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på entreprisekontrakten.

Serviceydelser indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelse. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelsen og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på serviceydelsen.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Direkte omkostninger

Direkte omkostninger indeholder det forbrug, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posterne ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder” og ”Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder”.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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 moderselskabet og dets 100% ejede danske dattervirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

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

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

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

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 13.200 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" og "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af positiv forskelsværdi (goodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (negativ goodwill).

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne og de associerede virksomheder.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter depositum.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende serviceydelser måles til salgsværdien af det udførte arbejde opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de anvendte timer i forhold til de forventede antal timer. Når det er sandsynligt, at det samlede tidsforbrug vil overstige de samlede indtægter på en kontrakt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til medgåede omkostninger eller en lavere nettorealiseringsværdi.

Modtagne acontobetalingen fragår i salgsværdien. De enkelte kontrakter klassificeres som tilgodehavender, når nettoværdien er positiv, og som forpligtelser, når nettoværdien er negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende leasingydelser, forsikringspræmier og abonnementer.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

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. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen.

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.