

Deloitte
Statsautoriseret
Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Telefon 36 10 20 30
Telefax 36 10 20 40
www.deloitte.dk

Mentor Danmark ApS

Nørre Voldgade 21, 3.
1358 København K
CVR-nr. 32318975

Årsrapport 01.08.2017 - 31.07.2018

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 05.11.2018

Dirigent

Navn: Nicklas Steffen Kany

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2017/18	7
Balance pr. 31.07.2018	8
Egenkapitalopgørelse for 2017/18	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	16

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Mentor Danmark ApS
Nørre Voldgade 21, 3.
1358 København K

CVR-nr.: 32318975

Hjemsted: København

Regnskabsår: 01.08.2017 - 31.07.2018

Bestyrelse

Stephan van Rensburg
Nicklas Steffen Kany
Chresten Blaabjerg Koed

Direktion

Nicklas Steffen Kany

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.08.2017 - 31.07.2018 for Mentor Danmark ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.07.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.08.2017 - 31.07.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 05.11.2018

Direktion

Nicklas Steffen Kany

Bestyrelse

Stephan van Rensburg

Nicklas Steffen Kany

Chresten Blaabjerg Koed

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Mentor Danmark ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Mentor Danmark ApS for regnskabsåret 01.08.2017 - 31.07.2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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. 31.07.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.08.2017 - 31.07.2018 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 regnskabsbrugere 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:

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 05.11.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

René Carøe Andersen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34499

Ane Sachs Aasand
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne42783

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at drive undervisningsvirksomhed til folkeskolen og gymnasiale uddannelser samt privatundervisning til folkeskoleelever og elever på de gymnasiale uddannelser samt hermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et overskud på i alt 3.250 t.kr. mod et overskud på 3.251 t.kr. sidste år. Egenkapitalen udgør i alt 4.046 t.kr., ift. sidste års egenkapital på 796 t.kr.

Ledelsen anser resultatet for tilfredsstillende. Resultatet er først og fremmest et resultat af de investeringer, som selskabet løbende har foretaget i de foregående år i selskabets it-plattform og brand. Investeringerne gør det muligt for selskabet at vokse yderligere i de kommende år indenfor sine etablerede markeder. Selskabets ledelse forventer desuden at udvide sine nuværende aktiviteter til nye målgrupper, uden at det vil kræve væsentlige yderligere investeringer.

Selskabet har i indeværende år afholdt væsentlige investeringer i selskabets nye forretningsområde indenfor vikardækning i Grundskolen; Substy. Selskabets ledelse forventer, at denne investering vil fortsætte på et væsentligt niveau i det kommende år, men forventer ligeledes at få etableret sig på markedet som en væsentlig aktør.

På den baggrund forventer ledelsen fortsat vækst og voksende positivt resultat for det kommende regnskabsår.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2017/18

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		17.033.497	13.741
Personaleomkostninger	1	(11.974.408)	(8.911)
Af- og nedskrivninger		<u>(1.047.987)</u>	<u>(787)</u>
Driftsresultat		4.011.102	4.043
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(54.794)	0
Andre finansielle indtægter	2	259.671	53
Nedskrivning af finansielle aktiver		0	(198)
Andre finansielle omkostninger		<u>(24.128)</u>	<u>(90)</u>
Resultat før skat		4.191.851	3.808
Skat af årets resultat	3	<u>(941.804)</u>	<u>(557)</u>
Årets resultat		<u>3.250.047</u>	<u>3.251</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>3.250.047</u>	<u>3.251</u>
		<u>3.250.047</u>	<u>3.251</u>

Balance pr. 31.07.2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>t.kr.</u>
Færdiggjorte udviklingsprojekter		3.226.802	3.004
Udviklingsprojekter under udførelse		2.111.706	0
Immaterielle anlægsaktiver	4	5.338.508	3.004
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		280.816	190
Indretning af lejede lokaler		319.934	165
Materielle anlægsaktiver	5	600.750	355
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0
Kapitalandele i associerede virksomheder		0	0
Deposita		570.158	294
Finansielle anlægsaktiver	6	570.158	294
Anlægsaktiver		6.509.416	3.653
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		5.395.455	4.487
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		328.564	316
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		20.478	0
Andre tilgodehavender		953.284	0
Periodeafgrænsningsposter		271.053	41
Tilgodehavender		6.968.834	4.844
Andre værdipapirer og kapitalandele		4.157.991	0
Værdipapirer og kapitalandele		4.157.991	0
Likvide beholdninger		2.357.812	4.957
Omsætningsaktiver		13.484.637	9.801
Aktiver		19.994.053	13.454

Balance pr. 31.07.2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>t.kr.</u>
Virksomhedskapital		80.000	80
Reserve for udviklingsomkostninger		3.024.900	768
Overført overskud eller underskud		941.300	(52)
Egenkapital		4.046.200	796
Udskudt skat	7	1.194.875	675
Hensættelser vedrørende tilknyttede virksomheder		4.364	0
Hensatte forpligtelser		1.199.239	675
Skyldig selskabsskat		422.261	155
Langfristede gældsforpligtelser		422.261	155
Leverandører af varer og tjenesteydelser		175.087	101
Skyldig selskabsskat		154.953	0
Anden gæld		2.045.888	2.681
Periodeafgrænsningsposter	8	11.950.425	9.046
Kortfristede gældsforpligtelser		14.326.353	11.828
Gældsforpligtelser		14.748.614	11.983
Passiver		19.994.053	13.454
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	9		
Eventualforpligtelser	10		

Egenkapitalopgørelse for 2017/18

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for udviklings- omkostninge r kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	80.000	768.372	(52.219)	796.153
Øvrige egenkapitalposter	0	2.256.528	(2.256.528)	0
Årets resultat	0	0	3.250.047	3.250.047
Egenkapital ultimo	80.000	3.024.900	941.300	4.046.200

Øvrige egenkapitalposter under reserve for udviklingsomkostninger består af årets investeringer i udviklingsprojekter med fradrag af årets afskrivninger ekskl. udskudt skat.

Noter

	2017/18	2016/17
	kr.	t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	10.912.699	7.981
Pensioner	94.826	104
Andre omkostninger til social sikring	135.257	84
Andre personaleomkostninger	831.626	742
	11.974.408	8.911
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	36	26
	2017/18	2016/17
	kr.	t.kr.
2. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	12.637	12
Renteindtægter i øvrigt	28.482	3
Dagsværdireguleringer	7.991	0
Øvrige finansielle indtægter	210.561	38
	259.671	53
	2017/18	2016/17
	kr.	t.kr.
3. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	422.261	155
Ændring af udskudt skat	519.543	402
	941.804	557

Noter

	Færdig- gjorte udviklings- projekter kr.	Udviklings- projekter under udførelse kr.
4. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	3.886.157	0
Tilgange	<u>1.104.779</u>	<u>2.111.706</u>
Kostpris ultimo	<u>4.990.936</u>	<u>2.111.706</u>
Af- og nedskrivninger primo	(882.311)	0
Årets afskrivninger	<u>(881.823)</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>(1.764.134)</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>3.226.802</u>	<u>2.111.706</u>

Udviklingsprojekter

Færdiggjorte udviklingsprojekter vedrører udvikling af nye funktionaliteter og indhold i virksomhedens interne administrationssystem, eksterne hjemmeside samt apps rettet mod kunder og mentorer.

Udviklingsprojekter under udførsel relaterer sig til udvikling af nyt system til håndtering af vikardækninger i folkeskolen.

Projekterne forløber som planlagt og forventes at blive løbende færdiggjort inden for 1-3 år. De færdiggjorte projekter afskrives over en 5-årig periode, herunder under hensyn til den teknologiske udvikling.

De aktiverede udviklingsomkostninger sammensætter sig i al væsentlighed af interne omkostninger i form af direkte lønninger, som registreres igennem selskabets interne økonomistyring.

De nye funktionaliteter og indhold vil løbende blive implementeret og vil resultere i betydelige omkostningsbesparelser samt løfte virksomhedens konkurrenceevne betragteligt.

Ledelsen har på baggrund heraf ikke konstateret indikationer på nedskrivningsbehov i forhold til den regnskabsmæssige værdi.

Noter

	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.	
5. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	306.579	310.745	
Tilgange	<u>173.400</u>	<u>239.318</u>	
Kostpris ultimo	<u>479.979</u>	<u>550.063</u>	
Af- og nedskrivninger primo	(117.000)	(146.128)	
Årets afskrivninger	<u>(82.163)</u>	<u>(84.001)</u>	
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>(199.163)</u>	<u>(230.129)</u>	
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>280.816</u>	<u>319.934</u>	
	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.	Kapital- andele i associerede virk- somheder kr.	Deposita kr.
6. Finansielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	187.508	61.668	293.791
Tilgange	46.489	0	333.617
Afgange	<u>(187.508)</u>	<u>0</u>	<u>(57.250)</u>
Kostpris ultimo	<u>46.489</u>	<u>61.668</u>	<u>570.158</u>
Nedskrivninger primo	(187.508)	(61.668)	0
Nedskrivninger af goodwill	(54.794)	0	0
Tilbageførsel af nedskrivninger	187.508	0	0
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	3.941	0	0
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	4.364	0	0
Nedskrivninger ultimo	<u>(46.489)</u>	<u>(61.668)</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>570.158</u>

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: Lektiekonsulenterne ApS	Danmark	ApS	100,0	(8.305)	(15.962)

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>	<u>Egenkapital kr.</u>	<u>Resultat kr.</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter: Mentor Norge AS	Norge	AS	22,0	(2.940.506)	1.236.986

Mentor Norge AS aflægger årsregnskab som følger kalenderåret, hvorfor ovenstående egenkapital og resultat er fra senest aflagte årsregnskab for 2017.

	<u>2017/18 kr.</u>	<u>2016/17 t.kr.</u>
7. Udskudt skat		
Immaterielle anlægsaktiver	1.174.472	661
Materielle anlægsaktiver	18.268	14
	1.192.740	675

8. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte undervisningstimer, som ikke er afholdt på balancedagen samt tilgodehavende tilskud vedrørende igangværende udviklingsprojekter.

	<u>2017/18 kr.</u>	<u>2016/17 t.kr.</u>
9. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	2.286.941	265

Noter

10. Eventualforpligtelser

Egenkapitalen i datterselskabet Lektiekonsulenterne ApS er negativ med 8.305 kr. pr. 31. juli 2018. Mentor Danmark ApS har i den forbindelse afgivet en støtteerklæring for at sikre selskabets drift det kommende år.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Aspiri A/S som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og 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 administrationsselskabets 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. I forhold til sidste år er der foretaget mindre tilpasninger som ikke har effekt på resultat og egenkapitalen men blot er reklassifikationer mellem regnskabsposter.

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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehaverne, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til gennemsnitlige valutakurser for månederne, som ikke afviger væsentligt fra transaktionsdagens kurser. Balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Goodwill betragtes som tilhørende den selvstændige udenlandske enhed og omregnes til balancedagens kurs. Kursdifferencer, der er opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser samt ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte på egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske dattervirksomheder, der anses for en del af den samlede investering i den pågældende dattervirksomhed, indregnes direkte på egenkapitalen.

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder, der er integrerede enheder, omregnes monetære aktiver og forpligtelser til balancedagens kurs. Ikke-monetære aktiver og forpligtelser omregnes til kursen på anskaffelsestidspunktet eller på tidspunktet for eventuelle efterfølgende op- eller nedskrivninger. Resultatopgørelsens poster omregnes til gennemsnitlige valutakurser for månederne, idet poster, som er afledt af ikke-monetære aktiver og forpligtelser, dog omregnes til historiske kurser gældende for de pågældende ikke-monetære poster.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

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

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. Nettoomsætning er fratrukket modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår indregnet under periodeafgrænsningsposter under passiver.

Andre driftsindtægter

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

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter honorarer til mentorer og eksterne konsulenter afholdt i regnskabsåret og målt til kostpris.

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 immaterielle og materielle 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 immaterielle samt materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

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 samt nedskrivninger af koncern-goodwill.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Nedskrivning af finansielle aktiver

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

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta 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 alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Immaterielle rettigheder mv.

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

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle anlægsaktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes. Ved indregning af udviklingsprojekter som immaterielle anlægsaktiver bindes et beløb svarende til de afholdte omkostninger på egenkapitalen under reserve for udviklingsomkostninger, der nedbringes i takt med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

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

Anvendt regnskabspraksis

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid, der fastsættes ud fra en konkret vurdering af det enkelte udviklingsprojekt. Afskrivningsperioden for udviklingsprojekterne er fastsat til 5 år under hensyn til den teknologiske udvikling for markedet.

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

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

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

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 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.

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

Kapitalandele i associerede virksomheder

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

Anvendt regnskabspraksis

Associerede 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 associerede 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.

Kapitalandele i associerede 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.

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter investeringsbeviser, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

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 henholdsvis den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv og afvikling af den enkelte forpligtelse.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter hensættelse til kapitalandele i tilknyttede virksomhed indregnet til indre værdi.

Andre finansielle forpligtelser

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

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.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår, samt modtagne tilskud til resultatføring i takt med af- eller nedskrivning af det tilhørende aktiv. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.