

Mentor Danmark ApS

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

Årsrapport 01.08.2016 - 31.07.2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 09.11.2017

Dirigent

Navn: Nicklas Steffen Kany

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2016/17	7
Balance pr. 31.07.2017	8
Egenkapitalopgørelse for 2016/17	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	16

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

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

CVR-nr.: 32318975
Hjemsted: København
Regnskabsår: 01.08.2016 - 31.07.2017

Bestyrelse

Stephan van Rensburg, formand
Chresten Blaabjerg Koed
Nicklas Steffen Kany

Direktion

Nicklas Steffen Kany, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.08.2016 - 31.07.2017 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. 31.07.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.08.2016 - 31.07.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 09.11.2017

Direktion

Nicklas Steffen Kany
direktør

Bestyrelse

Stephan van Rensburg
formand

Chresten Blaabjerg Koed

Nicklas Steffen Kany

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Mentor Danmark ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Mentor Danmark ApS for regnskabsåret 01.08.2016 - 31.07.2017, 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. 31.07.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.08.2016 - 31.07.2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, 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 09.11.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Max Damborg

statsautoriseret revisor

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 3.251 t.kr. mod et underskud på 1.686 t.kr. sidste år. Egenkapitalen udgør i alt 796 t.kr., og det er således lykkedes at retablere egenkapitalen, som sidste år var negativ med i alt 2.456 t.kr.

Årsagen til fremgangen i resultatet er først og fremmest resultatet af de investeringer, som selskabet løbende har foretaget i de foregående år i selskabets it-plattform. Denne platform har og vil gøre det muligt for selskabet at vokse yderligere i de kommende år uden at skulle afholde tilsvarende omkostninger til driften. På den baggrund forventer ledelsen fortsat vækst og positivt resultat for det kommende regnskabsår.

Ud over årets resultat er egenkapitalen påvirket med en omkostning på 1.563 t.kr. som følge af, at ledelsen i året har konstateret, at der i tidligere år ikke er afregnet moms af visse ydelser købt i udlandet, hvor selskabet er pligtig til at afregne moms i henhold til momsreglerne om omvendt betalings-pligt. Som følge af at selskabets omsætning består af en ikke-momsbelagt ydelse, har selskabet ikke momsfradrag herfor, og det betyder, at momsen på de købte ydelser skal udgiftsføres i de respektive regnskabsår, hvor ydelserne er købt. Ledelsen har behandlet forholdet som en væsentlig fejl i tidligere år med korrektion over egenkapitalen primo. For en yderligere beskrivelse af forholdet henvises til afsnittet "Væsentlige fejl i tidligere år" under anvendt regnskabspraksis.

Ledelsen har konstateret, at normale driftsomkostninger på i alt 468 t.kr., afholdt som følge af selskabets ejerskab over dattervirksomheden Menade GmbH, ved en fejl er blevet præsenteret som en finansiel omkostning i årsrapporten for 2015/16. Beløbet burde have været præsenteret under andre eksterne omkostninger, og ledelsen har som følge heraf valgt at behandle forholdet som en væsentlig fejl i tidligere år. Fejlen har ikke effekt på årets resultat, aktiver eller egenkapital. Der er alene tale om en præsentationsfejl, hvorfor sammenligningstallene i resultatopgørelsen er tilpasset.

Ledelsen forventer et 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 2016/17

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		13.740.720	8.450
Personaleomkostninger	1	(8.911.214)	(9.364)
Af- og nedskrivninger		<u>(787.110)</u>	<u>(300)</u>
Driftsresultat		4.042.396	(1.214)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	(188)
Andre finansielle indtægter	2	53.127	0
Nedskrivning af finansielle aktiver		(197.762)	(311)
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(90.621)</u>	<u>(5)</u>
Resultat før skat		3.807.140	(1.718)
Skat af årets resultat	4	<u>(556.588)</u>	<u>32</u>
Årets resultat		<u>3.250.552</u>	<u>(1.686)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>3.250.552</u>	<u>(1.686)</u>
		<u>3.250.552</u>	<u>(1.686)</u>

Balance pr. 31.07.2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>t.kr.</u>
Færdiggjorte udviklingsprojekter		3.003.846	2.577
Immaterielle anlægsaktiver	5	3.003.846	2.577
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		188.969	178
Indretning af lejede lokaler		164.617	226
Materielle anlægsaktiver	6	353.586	404
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0
Kapitalandele i associerede virksomheder		0	0
Deposita		293.791	229
Finansielle anlægsaktiver	7	293.791	229
Anlægsaktiver		3.651.223	3.210
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		4.487.578	3.653
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		315.927	304
Andre tilgodehavender		0	744
Periodeafgrænsningsposter		41.132	18
Tilgodehavender		4.844.637	4.719
Likvide beholdninger		4.956.958	1.059
Omsætningsaktiver		9.801.595	5.778
Aktiver		13.452.818	8.988

Balance pr. 31.07.2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17 kr.</u>	<u>2015/16 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	8	80.000	80
Reserve for udviklingsomkostninger		768.372	0
Overført overskud eller underskud		<u>(52.219)</u>	<u>(2.536)</u>
Egenkapital		<u>796.153</u>	<u>(2.456)</u>
Udskudt skat	9	<u>675.332</u>	<u>274</u>
Hensatte forpligtelser		<u>675.332</u>	<u>274</u>
Bankgæld		0	9
Leverandører af varer og tjenesteydelser		100.737	185
Skyldig selskabsskat		154.953	0
Anden gæld	10	2.679.712	2.937
Periodeafgrænsningsposter	11	<u>9.045.931</u>	<u>8.039</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>11.981.333</u>	<u>11.170</u>
Gældsforpligtelser		<u>11.981.333</u>	<u>11.170</u>
Passiver		<u>13.452.818</u>	<u>8.988</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	12		
Eventualforpligtelser	13		

Egenkapitalopgørelse for 2016/17

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for udviklings- omkostninger kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	80.000	0	(971.484)	(891.484)
Rettelse af væsentlige fejl	0	0	(1.562.915)	(1.562.915)
Korrigeret egenkapital primo	80.000	0	(2.534.399)	(2.454.399)
Øvrige egenkapitalposter	0	768.372	(768.372)	0
Årets resultat	0	0	3.250.552	3.250.552
Egenkapital ultimo	80.000	768.372	(52.219)	796.153

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

Noter

	2016/17	2015/16
	kr.	t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	7.981.241	8.544
Pensioner	103.837	100
Andre omkostninger til social sikring	83.719	156
Andre personaleomkostninger	742.417	564
	8.911.214	9.364
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	26	28
	2016/17	2015/16
	kr.	t.kr.
2. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	12.151	0
Renteindtægter i øvrigt	2.946	0
Øvrige finansielle indtægter	38.030	0
	53.127	0
	2016/17	2015/16
	kr.	t.kr.
3. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	89.850	2
Valutakursreguleringer	771	3
	90.621	5
	2016/17	2015/16
	kr.	t.kr.
4. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	154.953	0
Ændring af udskudt skat	401.635	(32)
	556.588	(32)

Noter

	Færdiggjorte udviklingsprojekter kr.
5. Immaterielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	2.791.609
Tilgange	<u>1.094.548</u>
Kostpris ultimo	<u>3.886.157</u>
Af- og nedskrivninger primo	(214.534)
Årets afskrivninger	<u>(667.777)</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>(882.311)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>3.003.846</u>

Færdiggjorte udviklingsprojekter

Udviklingsprojekter vedrører udvikling af nye funktionaliteter og indhold i virksomhedens interne administrationssystem, eksterne hjemmeside samt apps rettet mod kunder og mentorer. Den regnskabsmæssige værdi udgør i alt 3.004 t.kr. pr. 31.07.2017.

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.
6. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	238.844	310.745
Tilgange	67.735	0
Kostpris ultimo	306.579	310.745
Af- og nedskrivninger primo	(60.433)	(83.972)
Årets afskrivninger	(57.177)	(62.156)
Af- og nedskrivninger ultimo	(117.610)	(146.128)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	188.969	164.617

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:					
Menade GmbH (under likvidation)	Tyskland	GmbH	100,0	(510.233)	(248.718)

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:					
Mentor Norge AS	Norge	AS	22,0	(4.117.365)	(2.082.766)

Noter

	<u>Antal</u>	<u>Nominel værdi kr.</u>
8. Virksomhedskapital		
Anparter	80	80.000
	80	80.000

	<u>2016/17 kr.</u>	<u>2015/16 t.kr.</u>
9. Udskudt skat		
Immaterielle anlægsaktiver	660.847	567
Materielle anlægsaktiver	14.485	15
Fremførbare skattemæssige underskud	0	(308)
	675.332	274

	<u>2016/17 kr.</u>	<u>2015/16 t.kr.</u>
10. Anden gæld		
Moms og afgifter	1.735.241	1.563
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	300.661	262
Feriepengeforpligtelser	568.360	948
Andre skyldige omkostninger	75.450	164
	2.679.712	2.937

11. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte undervisningstimer, som ikke er afholdt på balancedagen.

	<u>2016/17 kr.</u>	<u>2015/16 t.kr.</u>
12. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb	264.790	410

13. Eventualforpligtelser

Selskabet har igangsat likvidation af dattervirksomheden Menade GmbH, og selskabet hæfter for eventuelle forpligtelser, som måtte opstå i forbindelse hermed. Likvidationen forventes gennemført inden for 1 år.

Noter

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Aspiri A/S som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom subsidiært for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber begrænset til den ejerandel, hvormed selskabet indgår i koncernen, og for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år. Der er i forhold til årsrapporten for 2015/16 foretaget tilpasning af enkelte sammenligningstal.

Koncernregnskab

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

Væsentlige fejl i tidligere år

Det er i regnskabsåret konstateret, at der i tidligere år ikke er afregnet moms af visse ydelser købt i udlandet, hvor selskabet er pligtig til at afregne moms i henhold til momsreglerne om omvendt betalingspligt. Som følge af at selskabets omsætning består af en ikke-momsbelagt ydelse, har selskabet ikke momsfradrag herfor, og det betyder, at momsen på de købte ydelser skal udgiftsføres i de respektive regnskabsår, hvor ydelserne er købt.

Ledelsen har opgjort den samlede meromkostning til i alt 1.563 t.kr. og har behandlet forholdet som en væsentlig fejl i tidligere år med korrektion over egenkapitalen primo. Den korrigerede egenkapital er negativ med i alt 2.454 t.kr. pr. 01.08.2016.

Af den samlede meromkostning på i alt 1.563 t.kr. vedrører 587 t.kr. regnskabsåret 2015/16, mens 976 t.kr. vedrører tidligere år. Som konsekvens heraf er der foretaget korrektion af sammenligningstal for 2015/16, således at årets resultat udgør et underskud på 1.686 t.kr. mod et underskud på 1.099 t.kr. i årsrapporten for 2015/16.

Den øgede meromkostning er indregnet som en forpligtelse under regnskabsposten anden gæld i de respektive regnskabsår. Det er ledelsens vurdering, at forholdet ikke har betydning for selskabets finansielle stilling.

Ledelsen har konstateret, at normale driftsomkostninger på i alt 468 t.kr., afholdt som følge af selskabets ejerskab over dattervirksomheden Menade GmbH, ved en fejl er blevet præsenteret som en finansiell omkostning i årsrapporten for 2015/16. Beløbet burde have været præsenteret under andre eksterne omkostninger, og ledelsen har som følge heraf valgt at behandle forholdet som en væsentlig fejl i tidligere år. Fejlen har ikke effekt på årets resultat, aktiver eller egenkapital. Der er alene tale om en præsentationsfejl, hvorfor sammenligningstallene i resultatopgørelsen er tilpasset.

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 frages virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Anvendt regnskabspraksis

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. Tilgodehavender, 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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 og 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.

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 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 fradrag eller tillæg af urealiserede, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

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 blive aktualiseret, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, det skønnes nødvendigt at afholde for at afvikle forpligtelsen.

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.

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 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.

Anvendt regnskabspraksis

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, der er reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.