

Mentor Danmark ApS

Nørre Voldgade 21, 3.

1358 København K

CVR-nummer 32318975

Årsrapport

1. januar 2019 - 31. december 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling
den 24. april 2020

Louisa Greve Finkelstein
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	2
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Resultatopgørelse	9
Aktiver	10
Passiver	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	18

Selskabsoplysninger

Selskab

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

Hjemstedskommune: København
CVR-nummer: 32318975
Regnskabsperiode: 1. januar 2019 - 31. december 2019

Bestyrelse

Morten Hesseldahl
Hanne Gunnel Salomonsen
Chresten Blaabjerg Koed
Bjarne Ponikowski
Nicklas Steffen Kany

Direktion

Nicklas Steffen Kany

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
2300 København S

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar 2019 - 31. december 2019 for Mentor Danmark ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar 2019 - 31. december 2019.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2019 - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, 20. marts 2020

Direktionen:

Nicklas Steffen Kany

Bestyrelsen:

Morten Hesseldahl
Formand

Hanne Gunnel Salomonsen

Chresten Blaabjerg Koed

Bjarne Ponikowski

Nicklas Steffen Kany

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Mentor Danmark ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Mentor Danmark ApS for regnskabsåret 1. januar 2019 - 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og 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. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2019 - 31. december 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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:

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

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

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, 20. marts 2020

Deloitte

Statsautoriseret revisionspartnerselskab, CVR-nr. 33963556

Tim Kjær- Hansen
Statsautoriseret revisor
Mne23295

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

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.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har fortsat sine normale driftsaktiviteter. Der har ikke været enkeltstående begivenheder i regnskabsåret, som er af så væsentlig karakter, at det kræver omtale i ledelsesberetningen.

Årets resultat udgør et underskud på i alt 1.322 t.kr. mod et underskud på 762 t.kr. sidste år. Egenkapitalen udgør i alt 18.962 t.kr., ift. sidste års egenkapital på 3.284 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.

Pr. 7. januar 2019 erhvervede Gyldendal 60 % af ejerandelene i selskabet. Desuden blev selskabets nye forretningsområde indenfor vikardækning i Grundskolen, Substy, udskilt i et separat 90 % ejet datterselskab. I forbindelse med udskillelsen blev en række aktiver solgt til Substy A/S. Selskabets ledelse forventer, at Substy A/S vil vokse væsentligt de kommende år, men vil påvirke selskabets resultat negativt de kommende to regnskabsår.

Selskabet har i juli 2019 opkøbt de resterende ejerandele i Norges største udbyder af lektiehjælp, MentorNorge AS, så det nu er et 100 % ejet datterselskab. Opkøbet har i dette regnskabsår haft en negativ effekt på selskabets resultat. Selskabets ledelse forventer, at MentorNorge AS vil vokse væsentligt de kommende år og fremover vil påvirke selskabets resultat positivt.

På den baggrund forventer ledelsen fortsat vækst og voksende positivt resultat for det kommende regnskabsår, dog med forbehold for en eventuel effekt af Covid-19 som omtalt nedenfor. Selskabets regnskabsår er omlagt fra 01.08-31.07 til 01.01-31.12. Regnskabsåret omfatter perioden 1. januar 2019 til 31. december 2019 (12. måneder), hvor sammenligningstallene omfatter perioden 1. august 2018 til 31. december 2018 (5 måneder).

Ledelsesberetning

Hændelser efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som vil påvirke vurderingen af selskabets forhold væsentligt.

Det er endnu for tidligt i forløbet med Covid-19 i Danmark og Europa til mere præcist at kunne vurdere, hvordan pandemien vil påvirke selskabets fremtidige udvikling. Virksomheden følger i øjeblikket myndighedernes anbefalinger, og medarbejderne holdes således adskilt. Det er dog i høj grad muligt for medarbejderne at opretholde deres funktion i denne periode.

MentorDanmark oplever i øjeblikket et fald i aktiviteten idet både virksomhed og kunder er forsigtige med at planlægge mentor-forløb. Dette kan få en økonomisk konsekvens i den periode, hvor der som følge af Covid-19 tages særlige forholdsregler. Virksomheden planlægger at sende en stor del af medarbejderne hjem og dermed benytte den nyindførte ordning om lønkomensation. Til gengæld er det muligt at den nye situation i højere grad åbner muligheden for online mentor-forløb, hvilket på sigt kan give virksomheden udvidede afsætningsmuligheder.

Note	Resultatopgørelse	2019 DKK	2018 1.000 DKK
Perioden 1. januar - 31. december			
	Bruttofortjeneste	17.806.420	6.411
1	Personaleomkostninger	-14.017.031	-6.820
	Afskrivninger, anlægsaktiver	-1.571.726	-541
	Resultat før finansielle poster	2.217.663	-950
	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-3.562.932	-25
2	Finansielle indtægter	708.247	87
	Finansielle omkostninger	-25.012	-68
	Resultat før skat	-662.035	-956
3	Skat af årets resultat	-659.830	194
	Årets resultat	-1.321.865	-762
Forslag til resultatdisponering:			
	Overført resultat	-1.321.865	-762
	Resultatdisponering i alt	-1.321.865	-762

Note	Balance	2019 DKK	2018 1.000 DKK
Aktiver pr. 31. december			
4	Færdiggjorte udviklingsprojekter	4.436.008	3.314
5	Udviklingsprojekter under udførelse	0	3.455
	Immaterielle anlægsaktiver	4.436.008	6.769
6	Indretning af lejede lokaler	177.572	274
7	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	296.967	284
	Materielle anlægsaktiver	474.539	558
8	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4.314.992	0
9	Kapitalandele i associerede virksomheder	0	0
	Deposita	825.220	603
	Finansielle anlægsaktiver	5.140.212	603
	Anlægsaktiver i alt	10.050.758	7.931
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.666.743	1.511
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	9.190.370	0
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	0	20
	Andre tilgodehavender	151.101	767
	Periodeafgrænsningsposter	258.933	180
	Tilgodehavender	13.267.147	2.480
	Andre værdipapirer og kapitalandele	7.866.163	4.110
	Værdipapirer og kapitalandele	7.866.163	4.110
	Likvide beholdninger	2.041.193	1.709
	Omsætningsaktiver i alt	23.174.503	8.299
	Aktiver i alt	33.225.261	16.229

Note	Balance	2019 DKK	2018 1.000 DKK
Passiver pr. 31. december			
	Virksomhedskapital	97.000	80
	Overkurs ved emission	16.983.000	0
	Reserve for udviklingsomkostninger	2.320.431	4.141
	Overført resultat	-438.425	-937
10	Egenkapital i alt	18.962.006	3.284
	Hensættelser til udskudt skat	546.575	1.001
	Andre hensatte forpligtelser	0	30
	Hensatte forpligtelser	546.575	1.030
11	Langfristede gældsforpligtelser	367.334	0
	Anden gæld	367.334	0
12	Kortfristede gældsforpligtelser	13.349.346	11.915
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	686.484	664
	Gæld til tilknyttede virksomheder	1.114.080	0
	Anden gæld	1.870.811	2.532
	Periodeafgrænsningsposter	9.677.972	8.719
	Gældsforpligtelser i alt	13.716.681	11.915
	Passiver i alt	33.225.261	16.229
13	Eventualforpligtelser		
14	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
15	Nærtstående parter		
16	Koncernforhold		

	2019	2018
Noter	DKK	1.000 DKK
1		
Personaleomkostninger		
Løn og gager	13.658.383	6.026
Pensioner	0	47
Andre omkostninger til social sikring	355.739	63
Øvrige personaleomkostninger	2.909	683
Personaleomkostninger i alt	14.017.031	6.820
Gennemsnitlig antal beskæftigede	42	50
2		
Finansielle indtægter		
Renteindtægter, tilknyttede virksomheder	259.075	0
Andre finansielle indtægter	449.172	87
Finansielle indtægter i alt	708.247	87
3		
Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	1.114.080	0
Regulering af udskudt skat	-454.250	-194
Skat af årets resultat i alt	659.830	-194

	2019	2018
Noter	DKK	1.000 DKK

4 Færdiggjorte udviklingsprojekter

Kostpris 1. januar	5.518.767	4.991
Tilgang i årets løb	2.412.739	528
Kostpris 31. december	7.931.506	5.519
Af- og nedskrivninger 1. januar	-2.204.621	-1.764
Årets af- og nedskrivninger	-1.290.877	-440
Afskrivninger 31. december	-3.495.498	-2.205
Færdiggjorte udviklingsprojekter i alt	4.436.008	3.314

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

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.

5 Udviklingsprojekter under udførelse

Kostpris 1. januar	3.455.337	2.112
Tilgang i årets løb	0	1.344
Afgang i årets løb	-3.455.337	0
Kostpris 31. december	0	3.455
Udviklingsprojekter under udførelse i alt	0	3.455

	2019	2018
Noter	DKK	1.000 DKK
6 Indretning af lejede lokaler		
Kostpris 1. januar	550.064	550
Tilgang i årets løb	12.953	0
Kostpris 31. december	<u>563.017</u>	<u>550</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar	-275.965	-230
Årets af- og nedskrivninger	-109.480	-46
Afskrivninger 31. december	<u>-385.445</u>	<u>-276</u>
Indretning af lejede lokaler i alt	<u>177.572</u>	<u>274</u>
7 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar	537.356	480
Tilgang i årets løb	184.397	73
Afgang i årets løb	0	-16
Kostpris 31. december	<u>721.754</u>	<u>537</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar	-253.418	-199
Årets af- og nedskrivninger	-171.369	-54
Afskrivninger 31. december	<u>-424.787</u>	<u>-253</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar i alt	<u>296.967</u>	<u>284</u>

	2019	2018
Noter	DKK	1.000 DKK

8 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris 1. januar	46.489	46
Tilgang i årets løb	5.727.818	0
Kostpris 31. december	5.774.307	46
Værdireguleringer 1. januar	-46.489	-46
Nedskrivninger andel af årets resultat	-3.205.392	0
Nedskrivninger af goodwill	-357.540	0
Nedskrivninger negativ værdi nedskrevet over tilgodehavende	2.150.106	0
Værdireguleringer 31. december	-1.459.315	-46
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder i alt	4.314.992	0

Kapitalandelene i Mentor Norge AS indgik i 2018 årsrapporten som Kapitalandele i associerede virksomheder. De resterende aktier i Mentor Norge AS er overtaget pr. 3. juli 2019 og selskabet indgår nu som tilknyttet virksomhed.

Navn	Hjemsted	Ejerandel
Lektiekonsulenterne ApS	Danmark	100%
MentorNorge AS	Norge	100%
Substy A/S	Danmark	90%

9 Kapitalandele i associerede virksomheder

Kostpris 1. januar	61.668	62
Afgang i årets løb	-61.668	0
Kostpris 31. december	0	62
Værdireguleringer 1. januar	0	-62
Værdireguleringer 31. december	0	-62
Kapitalandele i associerede virksomheder i alt	0	0

		2019	2018			
Noter		DKK	1.000 DKK			
10	Egenkapital	Virksomhedskapital	Overkurs ved emission	Reserver for afskrivninger	Overført resultat	I alt
		1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK
	Saldo primo	80	0	4.141	-937	3.284
	Kapitalforhøjelse	17	0	0	0	17
	Kapitalforhøjelse	0	16.983	0	0	16.983
	Årets henlæggelse til reserve, ej resultatdisponeret	0	0	-1.821	1.821	0
	Årets resultat	0	0	0	-1.322	-1.322
	Egenkapital ultimo	97	16.983	2.320	-438	18.962

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

11 Langfristede gældsforpligtelser

Andel af gældsforpligtelser der forfalder efter 5 år

0 0

12 Periodeafgrænsningsposter

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

13 Eventualforpligtelser

Selskabets leje- og leasingforpligtelser udgør tkr. 2.959 pr. 31.12.2019.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Gyldendal A/S som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2019 subsidiært for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber begrænset til den ejerandel, hvormed selskabet indgår i koncernen og fra og med 7. januar 2019 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 administrationselskabets årsregnskab.

	2019	2018
Noter	DKK	1.000 DKK

14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.

15 Nærtstående parter

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse:

Gyldendal A/S (CVR.nr. 58 20 01 15), Klareboderne 3, 1001 København K

Selskabet oplyser ikke om transaktioner med nærtstående parter med henvisning til årsregnskabslovens §98c, stk. 7

16 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:

Gyldendal A/S (CVR.nr. 58 20 01 15), Klareboderne 3, 1001 København K.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Herudover har selskabet valgt at følge visse bestemmelser fra overliggende regnskabsklasser.

Manglende sammenlignelighed

Selskabets regnskabsår blev i 2018 omlagt fra 01.08-31.07 til 01.01-31.12, hvor sammenligningstallene omfatter perioden 1. august 2018 til 31. december 2018 (5 måneder).

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112, stk. 1, udarbejdes ikke koncernregnskab. Årsregnskabet for Mentor Danmark ApS og dets tilknyttede virksomheder indgår i koncernregnskabet for Gyldendal A/S, Klareboderne 3, 1115 København K.

Generelt om indregning og måling

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 ressourcer 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførslers som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i regnskabet fra henholdsvis overtagelsestidspunktet og stiftelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til henholdsvis afståelsestidspunktet og afviklingstidspunktet.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Der hensættes alene til dækning af omkostninger ved omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i det omfang, de er besluttet i den erhvervede virksomhed inden overtagelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostprisen og den erhvervede kapitalandel og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af brugstiden. Hvis der ikke kan skønnes en pålidelig brugstid, fastsættes denne til 10 år. Brugstiden revurderes årligt.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gæld og andre poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs.

Realiserede og urealiserede valutakursreguleringer er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Der benyttes ikke finansielle instrumenter til sikring af modværdien i danske kroner af balanceposter i fremmed valuta samt fremtidige transaktioner i fremmed valuta.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivninger fordeles lineært over den forventede brugstid.

Der indgår forventede brugstider som følger:

Udviklingsprojekter 5 år

Udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte eller indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter og som opfylder kriterierne for indregning. Udviklingsomkostninger måles til kostpris. Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives lineært efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet over brugstiden.

Afskrivninger vedrørende udviklingsomkostninger er baseret på den forventede brugstid og de kontraktligt fastsatte rettighedsperioder. Udviklingsomkostninger, der ikke opfylder kriterierne for indregning i balancen er indregnet i resultatopgørelsen.

Et beløb svarende til de indregnede udviklingsomkostninger bindes fremover på en særlige reserve under egenkapitalen benævnt "Reserve for udviklingsomkostninger". Reserven kan ikke benyttes til udbytte eller dækning af underskud. Hvis de indregnede udviklingsomkostninger sælges eller på anden måde udgår af virksomhedens drift, opløses eller reduceres reserven. Dette sker ved overførsel af reserve for udviklingsomkostninger til egenkapitalens frie reserver. Hvis de indregnede udviklingsomkostninger nedskrives, skal en del af reserven for udviklingsomkostninger tilbageføres. Den del, der skal tilbageføres, svarer til nedskrivningen af udviklingsomkostningerne. Hvis en nedskrivning af udviklingsomkostningerne efterfølgende tilbageføres, skal reserven for udviklingsomkostninger reetableres. Reserven for udviklingsomkostninger skal også reduceres med foretagne afskrivninger. Herved vil egenkapitalreserven svare til det beløb, som er indregnet i balancen som udviklingsomkostninger.

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på en vurdering af de enkelte aktivers forventede brugstider og restværdi.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Der indgår forventede brugstider og restværdier som følger:	Brugstid	Restværdi
Indretning af lejede lokaler	5 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 5 år	0 %

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes efter den indre værdis metode. Andel af årets resultat indregnes i resultatopgørelsen. I balancen måles den forholdsmæssige ejerandel af den regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis, korrigeret for urealiserede koncerninterne avancer eller tab.

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes efter den indre værdis metode. Andel af årets resultat indregnes i resultatopgørelsen. I balancen måles den forholdsmæssige ejerandel af den regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis, korrigeret for urealiserede koncerninterne avancer eller tab.

Tilknyttede og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative regnskabsmæssige indre værdi i det omfang tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den negative regnskabsmæssige indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes den resterende del af den negative regnskabsmæssige indre værdi under hensatte forpligtelser i det omfang moderselskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Deposita måles til kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab efter en vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele under omsætningsaktiver måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Ikke-børsnoterede kapitalandele måles til kostpris, eller den lavere værdi, som de har på balancedagen.

Likvide beholdninger

Omfatter likvide beholdninger.

Andre hensatte forpligtelser

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

Gældsforpligtelser

Gæld måles til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat måles i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. 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.

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.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registeret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Hanne Salomonsen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: CVR:58200115-RID:20314125

IP: 86.58.xxx.xxx

2020-04-21 13:56:02Z

NEM ID 

Chresten Blaabjerg Koed

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-477653357173

IP: 5.186.xxx.xxx

2020-04-21 14:04:08Z

NEM ID 

Bjarne Ponikowski

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-366097144799

IP: 86.58.xxx.xxx

2020-04-21 15:20:57Z

NEM ID 


Morten Hesseldahl

Bestyrelsesformand

Serienummer: PID:9208-2002-2-717389636832

IP: 86.58.xxx.xxx

2020-04-23 05:52:51Z

NEM ID 

Nicklas Steffen Kany

Direktionsmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-121896747520

IP: 77.241.xxx.xxx

2020-04-23 12:00:34Z

NEM ID 

Nicklas Steffen Kany

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-121896747520

IP: 77.241.xxx.xxx

2020-04-23 12:00:34Z

NEM ID 

Tim Kjær-Hansen

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:33963556-RID:20493265

IP: 80.62.xxx.xxx

2020-04-23 12:29:47Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: 0305P-0E000Z-00K0P.080G7M657B-P49L3U

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registereret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Karin Louisa Margareta Finkelstein

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-268101468426

IP: 86.58.xxx.xxx

2020-04-24 09:23:38Z

NEM ID 

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>