

Makers / Pointe ApS

Brødregade 11, 1.

8900 Randers C

CVR-nummer 33 15 91 88

Årsrapport

1. januar 2017 - 31. december 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling

den *12. juni 2018*



Tage M. Andersen

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	15

Selskabsoplysninger

Selskab

Makers / Pointe ApS
Brødregade 11, 1.
8900 Randers C

Hjemstedskommune:

CVR-nummer: 33 15 91 88

Regnskabsperiode: 1. januar 2017 - 31. december 2017

Bestyrelse

Thomas Binder
Eva Fredborg Pedersen
Louis Feilberg Ebler
Tage Milter Andersen
Allan Midtgaard

Direktion

Louis Feilberg Ebler

Pengeinstitut

Sparekassen Kronjylland

Revisor

Dansk Revision Randers
Godkendt Revisionspartnerselskab
Tronholmen 5
8960 Randers SØ

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar 2017 - 31. december 2017 for Makers / Pointe 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Randers, 10. Juni 2018

Direktionen:



Louis Feilberg Ebler

Bestyrelsen:



Thomas Binder



Eva Fredborg Pedersen



Louis Feilberg Ebler



Tage Milter Andersen



Allan Midtgaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Makers / Pointe ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Makers / Pointe ApS for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 2017, 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi gør opmærksom på, at der er væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Vi henleder opmærksomheden på note 5 i regnskabet hvor ledelsen redegør for forudsætningerne for fortsat drift.

Fremhævelse af forhold i årsregnskabet

Vi henleder opmærksomheden på note 6, der beskriver usikkerheden ved indregning og måling af investering og tilgodehavende ved dattervirksomhed, samt tilgodehavende fra salg og tjenesteydelser.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Randers, 10. Juni 2018

Dansk Revision Randers

Godkendt Revisionspartnerselskab, CVR-nr. 31778530

Carsten Birch

Registreret revisor

mne15688

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive konsulentvirksomhed, herunder rådgivning vedrørende forretningsudvikling, strategiplanlægning, salg og marketing m.m. samt hermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet 2017 er langt fra tilfredsstillende, hvilket skyldes omstruktureringer, personaleudskiftning, oprydningssarbejde, nyt timesagsstyring samt udskudte forventede ordrer.

Der er 2017 ansat en ny administrerende direktør, da tidligere administrerende direktør blev ansat i datterselskabet Humanta. Vi forventer dette betyder positiv drift for begge selskaber i 2018.

2017 har været etablerings år for samarbejdet med den øvrige ledelser samt kendskab til værdier og kunder.

Ledelsen forventer derfor, at levere tilfredsstillende resultater fremover og der er i perioden frem til regnskabsaflæggelsen etableret flere store kundeforhold, hvilket gør, at vi ser positivt på fremtiden.

Usikkerheder om indregning og måling

Selskabet etablerede i 2014 et datterselskab som har været præget af udviklings- og opstartsomkostninger, hvilket har resulteret i, at selskabet pr. 31. december 2017 har en negativ egenkapital på TDKK 733. Udover investeringen på TDKK 80, har selskabet et tilgodehavende på TDKK 2.304 til tilknyttede virksomheder. Begge er forbundet med usikkerhed.

Det er ledelsens opfattelse, at på baggrund af iværksatte tiltag i dattervirksomheden og dens dattervirksomhed vil tilgodehavendet blive indfriet i de kommende år, hvorfor investeringen og tilgodehavendet er indregnet til kurs 100.

Af selskabets tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser er der TDKK. 545 eksklusiv moms, som henset til forfaldstidspunkt kan være forbundet med usikkerhed. Som omtalt under udvikling i aktivitet og økonomiske forhold har selskabet gennemført en del omstruktureringer og der har ikke været den fornødne fokus på rykkerprocedure m.v. hvorfor der henstår beløb tilgode, som retlig burde være indbetalt til selskabet.

Der er iværksat tiltag og tilført ressourcer til området, således forretningsgangen forbedres og det er ledelsen opfattelse, at udeståendet vil blive indbetalt, hvorfor tilgodehavendet er indregnet til kurs 100.

Usikkerhed omkring going concern

Med øje for selskabets vision og for at sikre et godt forretningsmæssigt fundament fremover har Makers koncernen bestående af Makers/pointe ApS, Makerslearing ApS, samt Humanta ApS (ejerandel 60 %) gennemført en række organisationsændringer og -tilpasninger, som fremadrettet vil give positive resultater. Ledelsen forventer at disse ændringer vil have særdeles positiv indflydelse på 2018, og dette er ganske simpelt en af forudsætningerne for, at vi kan blive ved med at være den bedste samarbejdspartner for vores kunder.

Likviditet har i lighed med 2016 været anstrengt og er fortsat stram, men trods alt fornuftig, som følge af enkelte kreditors velvillighed samt stram likviditetsstyring.

Der er fra ledelsens side fortsat fokus på likviditeten, samt opretholdelse af velvilligheden hos selskabets kreditorer m.v., og der forventes en markant forbedret situation i 2018.

Ledelsesberetning

Budgettet for 2018 udviser et overskud før skat på TDKK 592. Selskabet har ved udgangen af maj 2018 opnået en kreditfacilitet svarende til likviditetsbehovet ultimo 2018, men har ikke opnået kreditfaciliteter til udsvingene over månederne. Ledelsen er dog overbevist om at man med en stram likviditetsstyring, samt kreditorernes fortsatte velvillighed vil kunne manøvrere gennem året.

Det på den baggrund ledelsens vurdering, at selskabet har tilstrækkelige kreditfaciliteter til rådighed for at fortsætte driften som en going concern i 2018, hvorfor regnskabet er aflagt med fortsat drift for øje.

		2017	2016
Note	Resultatopgørelse	DKK	1.000 DKK
Perioden 1. januar - 31. december			
	Bruttofortjeneste	8.933.419	8.233
1	Personaleomkostninger	-8.502.803	-8.785
	Afskrivninger, anlægsaktiver	-185.678	-186
	Resultat før finansielle poster	244.938	-737
	Finansielle indtægter	0	1.136
	Finansielle omkostninger	-132.357	-177
	Resultat før skat	112.581	221
2	Skat af årets resultat	-32.358	173
	Årets resultat	80.223	395
Forslag til resultatdisponering:			
	Overført resultat	80.223	395
	Resultatdisponering i alt	80.223	395

Note	Balance	2017 DKK	2016 1.000 DKK
Aktiver pr. 31. december			
	Goodwill	7.800	14
	Immaterielle anlægsaktiver	7.800	14
	Indretning af lejede lokaler	63.116	84
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	213.382	301
	Materielle anlægsaktiver	276.498	385
3	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	80.000	80
	Deposita	53.333	53
	Finansielle anlægsaktiver	133.333	133
	Anlægsaktiver i alt	417.631	532
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.883.171	2.900
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	2.303.646	2.243
	Udsudte skatteaktiver	65.479	155
	Tilgodehavende skat	0	2
	Periodeafgrænsningsposter	214.441	170
	Tilgodehavender	6.466.737	5.470
	Likvide beholdninger	33.310	30
	Omsætningsaktiver i alt	6.500.047	5.500
	Aktiver i alt	6.917.678	6.032

Note	Balance	2017 DKK	2016 1.000 DKK
	Passiver pr. 31. december		
	Virksomhedskapital	80.000	80
	Overført resultat	461.238	381
4	Egenkapital i alt	541.238	461
	Kreditinstitutter	579.842	0
	Langfristede gældsforpligtelser	579.842	0
	Kreditinstitutter	1.360.751	1.410
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.261.456	991
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	608
	Anden gæld	3.174.391	2.563
	Kortfristede gældsforpligtelser	5.796.599	5.571
	Gælds- og hensatte forpligtelser i alt	6.376.441	5.571
	Passiver i alt	6.917.678	6.032
5	Usikkerhed om going concern		
6	Usikkerhed ved indregning og måling		
7	Eventualforpligtelser		
8	Kontraktlige forpligtelser		
9	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Noter	2017	2016			
	DKK	1.000 DKK			
1	Personaleomkostninger				
	Løn og gager	7.261.347	7.514		
	Pensioner	833.003	788		
	Andre omkostninger til social sikring	113.037	141		
	Øvrige personaleomkostninger	295.417	342		
	Personaleomkostninger i alt	8.502.803	8.785		
	Gennemsnitlig antal beskæftigede	22	20		
2	Skat af årets resultat				
	Regulering af udskudt skat	32.358	-173		
	Skat af årets resultat i alt	32.358	-173		
3	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
	Kostpris 1. januar	80.000	80		
	Kostpris 31. december	80.000	80		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder i alt	80.000	80		
	Navn	Hjemsted	Ejerandel	Resultat	Egenkapital
	MakersLearning ApS	Randers	100%	-278.329	-732.597
4	Egenkapital	Virksom-	Overført	I alt	
		hedskapi-	resultat		
		tal			
		1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK	
	Saldo primo	80	381	461	
	Årets resultat	0	80	80	
	Egenkapital ultimo	80	461	541	

	2017	2016
Noter	DKK	1.000 DKK

5 Usikkerhed om going concern

Med øje for selskabets vision og for at sikre et godt forretningsmæssigt fundament fremover har Makers koncernen bestående af Makers/pointe ApS, Makerslearning ApS, samt Humanta ApS (ejerandel 60 %) gennemført en række organisationsændringer og -tilpasninger, som fremadrettet vil give positive resultater. Ledelsen forventer at disse ændringer vil have særdeles positiv indflydelse på 2018, og dette er ganske simpelt en af forudsætningerne for, at vi kan blive ved med at være den bedste samarbejdspartner for vores kunder.

Likviditet har i lighed med 2016 været anstrengt og er fortsat stram, men trods alt fornuftig, som følge af enkelte kreditørers velvillighed samt stram likviditetsstyring.

Der er fra ledelsens side fortsat fokus på likviditeten, samt opretholdelse af velvilligheden hos selskabets kreditorer m.v., og der forventes en markant forbedret situation i 2018.

Budgettet for 2018 udviser et overskud før skat på TDKK 592. Selskabet har ved udgangen af maj 2018 opnået en kreditfacilitet svarende til likviditetsbehovet ultimo 2018, men har ikke opnået kreditfaciliteter til udsvingene over månederne. Ledelsen er dog overbevist om at man med en stram likviditetsstyring, samt kreditorernes fortsatte velvillighed vil kunne manøvrere gennem året.

Det på den baggrund ledelsens vurdering, at selskabet har tilstrækkelige kreditfaciliteter til rådighed for at fortsætte driften som en going concern i 2018, hvorfor regnskabet er aflagt med fortsat drift for øje.

6 Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet etablerede i 2014 et datterselskab som har været præget af udviklings- og opstartsomkostninger, hvilket har resulteret i, at selskabet pr. 31. december 2017 har en negativ egenkapital på TDKK 733. Udover investeringen på TDKK 80, har selskabet et tilgodehavende på TDKK 2.304 til tilknyttede virksomheder. Begge er forbundet med usikkerhed.

Det er ledelsens opfattelse, at på baggrund af iværksatte tiltag i dattervirksomheden og dens dattervirksomhed vil tilgodehavendet blive indfriet i de kommende år, hvorfor investeringen og tilgodehavendet er indregnet til kurs 100.

Af selskabets tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser er der TDKK. 545 eksklusiv moms, som henset til forfaldstidspunkt kan være forbundet med usikkerhed. Som omtalt under udvikling i aktivitet og økonomiske forhold har selskabet gennemført en del omstruktureringer og der har ikke været den fornødne fokus på rykkerprocedure m.v. hvorfor der henstår beløb tilgode, som retlig burde være indbetalt til selskabet.

Der er iværksat tiltag og tilført ressourcer til området, således forretningsgangen forbedres og det er

	2017	2016
Noter	DKK	1.000 DKK

ledelsen opfattelse, at udeståendet vil blive indbetalt, hvorfor tilgodehavendet er indregnet til kurs 100.

7 Eventualforpligtelser

Selskabet hæfter solidarisk for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter og kildeskatter inden for sambeskatningskredsen er oplyst i moderselskabets årsregnskab.

8 Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har en leasingforpligtelse med variabel afgift DKK 1.935 med en resterende løbetid på 2 måneder.

Selskabet har endvidere en huslejeforpligtelse. Huslejeforpligtelsen er opgjort til TDKK 138 med en løbetid på 6 måneder.

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for engagement med selskabets bankforbindelse er tinglyst virksomhedspant på TDKK 2.000. Virksomhedspantet omfatter simple fordringer fra salg og tjenesteydelser, driftsmateriel og Imaterielle anlægsaktiver m.v., hvis regnskabsmæssig værdi udgør TDKK 4.159.

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.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

I henhold til Årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen ikke overskrider størrelsesgrænserne.

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 tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes excl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Anvendt regnskabspraksis

Bruttofortjeneste

Nettoomsætningen fratrukket omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger er sammendraget i posten "Bruttofortjeneste".

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet.

Andre eksterne omkostninger

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

Leasingkontrakter

Leasingydelser på kontrakter, der ikke er finansielle leasingkontrakter og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Virksomhedens samlede forpligtelser vedrørende leasing- og lejeaftaler oplyses under kontraktlige forpligtelser og eventualposter.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gage samt sociale omkostninger, pensioner mv. til selskabets personale.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og –omkostninger.

Resultat fra tilknyttede virksomheder

Resultater fra tilknyttede virksomheder indregnes i resultatopgørelsen med det modtagne udbytte fra disse.

Skat af årets resultat

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

Selskabet er omfattet af de danske regler om obligatorisk sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder.

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

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

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

Anvendt regnskabspraksis

Der indgår forventede brugstider som følger:

Goodwill	10 år
----------	-------

Afskrivningsperioden for goodwill er fastlagt ud fra branchemæssige forhold samt afspejler efter ledelsens vurdering den økonomiske levetid for goodwill og er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den aktivitet, som goodwill er knyttet til.

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.

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	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.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettoindtægter fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes til kostpris. Hvis genindvindingsværdien er lavere nedskrives til denne.

Deposita måles til kostpris.

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.

Ikke fakturerede tilgodehavender på balancedagen måles til forventet salgsværdi.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Omfatter likvide beholdninger.

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 gælds metode 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.

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