

Makers / Pointe ApS

Burschesgade 12, 2.

8900 Randers C

CVR-nummer 33 15 91 88

Årsrapport

1. januar 2016 - 31. december 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling
den 7/16 2017



TRINE 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
Burschesgade 12,2
8900 Randers C

Hjemstedskommune:

CVR-nummer:

33 15 91 88

Regnskabsperiode:

1. januar 2016 - 31. december 2016

Bestyrelse

Thomas Binder

Eva Fredborg Pedersen

Peter Richard Windel Nissen

Tage Milter Andersen

Allan Midtgaard

Direktion

Peter Richard Windel Nissen

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 2016 - 31. december 2016 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Randers, 2. juni 2017

Direktionen:



Peter Richard Windel Nissen



Louis Feilberg Ebler

Bestyrelsen:



Thomas Binder



Eva Fredborg Pedersen



Peter Richard Windel Nissen



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 2016 - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance 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. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016 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 henleder opmærksomheden på note 7 i regnskabet, hvoraf fremgår, at selskabet ikke har opnået de ønskede kreditfaciliteter for at kunne dække de budgetteret likviditetsudsving for 2017. Disse forhold sammen med de i note 7 øvrige nævnte forhold indikerer, at der er en væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

Fremhævelse af forhold i årsregnskabet

Vi henleder opmærksomheden på note 8, der beskriver usikkerheden ved indregning og måling af investering og tilgodehavende ved dattervirksomhed.

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,

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Overtrædelse momslovgivningen

Selskabet har i strid med momsloven indberettet urigtige momsangivelser til SKAT, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar. Der er efter regnskabsåret udløb foretaget korrekt angivelser.

Randers, 2. juni 2017

Dansk Revision Randers

Godkendt Revisionspartnerselskab, CVR-nr. 31778530

Carsten Birch

Registreret revisor

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

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

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 2016 har en negativ egenkapital på TDKK 513. Udover investeringen på TDKK 80, har selskabet et tilgodehavende på TDKK 2.243. Begge er forbundet med usikkerhed.

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

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet iværksatte som følge af resultatet forrige år tiltag til forbedring af selskabets resultat og økonomi, hvilket har bevirket at selskabet i 2014 og 2015 kom ud med positive resultater på henholdsvis TDKK 125 og 121. Dette har sammen med årets resultat på TDKK 395 medført, at kapitalen i regnskabsåret igen er reetableret.

Selskabet har primo regnskabsåret fået overdraget moderselskabets normale driftsaktiviteter, hvorfor disse fremadrettet vil fortsætte i selskabets normale drift.

Selskabets resultat er i året påvirket af et tab på debitorer på TDKK 430, samt en indtægt på TDKK 1.132, som følge af gældseftergivelse fra Makers ApS. Forholdet er beskrevet i noten særlige poster. Endvidere er resultatet påvirket af udgiftsførsel af primo usikkerheder omkring ikke faktureret tilgodehavender.

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 og Makerslearing ApS gennemført en række organisationsændringer og -tilpasninger, som allerede nu har vist dokumenteret positive resultater. Forandringerne vil have særdeles positiv indflydelse på 2017, 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 2016 været anstrengt og er fortsat stram, men trods alt fornuftig, som følge af enkelte kreditors velvillighed og andre långivers gældseftergivelse som beskrevet under særlig poster.

Der er fra ledelsens side fokus på likviditeten, samt opretholdelse af velvilligheden hos selskabets kreditorer m.v., og der forventes en markant forbedret situation som følge af gældseftergivelsen samt de gennemførte organisationsændringer og -tilpasninger.

Budgettet for 2017 udviser et markant overskud før skat. Selskabet har ved udgangen af maj 2017 opnået en kreditfacilitet svarende til likviditetsbehovet ultimo 2017, men har ikke opnået kreditfaciliteter til udsvingene over månederne. Ledelsen er dog overbevist om at man med en stram likviditetsstyring, samt kreditorenes fortsatte velvillighed vil kunne manøvrere gennem året.

Ledelsesberetning

Det på den baggrund ledelsens vurdering, at selskabet har tilstrækkelige kreditfaciliteter til rådighed for at fortsætte driften som en going concern i 2017, hvorfor regnskabet er aflagt med fortsat drift for øje.

Note	Resultatopgørelse	2016 DKK	2015 1.000 DKK
	Perioden 1. januar - 31. december		
	Bruttofortjeneste	8.232.934	6.319
1	Personaleomkostninger	-8.784.656	-5.914
	Afskrivninger, anlægsaktiver	-185.678	-128
	Resultat før finansielle poster	-737.400	278
2	Finansielle indtægter	1.135.976	23
3	Finansielle omkostninger	-177.101	-128
	Resultat før skat	221.474	172
	Skat af årets resultat	173.399	-52
	Årets resultat	394.873	121
	Forslag til resultatdisponering:		
	Overført resultat	394.873	121
	Resultatdisponering i alt	394.873	121
4	Særlige poster		

Note	Balance	2016 DKK	2015 1.000 DKK
	Aktiver pr. 31. december		
	Goodwill	14.067	9
	Immaterielle anlægsaktiver	14.067	9
	Indretning af lejede lokaler	84.154	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	300.546	393
	Materielle anlægsaktiver	384.700	393
5	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	80.000	80
	Deposita	53.333	0
	Finansielle anlægsaktiver	133.333	80
	Anlægsaktiver i alt	532.100	482
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.899.979	3.216
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	2.243.435	588
	Udsudte skatteaktiver	154.571	0
	Tilgodehavende skat	2.000	0
	Andre tilgodehavender	0	9
	Periodeafgrænsningsposter	169.818	0
	Tilgodehavender	5.469.803	3.814
	Likvide beholdninger	29.889	70
	Omsætningsaktiver i alt	5.499.691	3.883
	Aktiver i alt	6.031.791	4.366

Note	Balance	2016 DKK	2015 1.000 DKK
	Passiver pr. 31. december		
	Virksomhedskapital	80.000	80
	Overført resultat	381.015	-14
6	Egenkapital i alt	461.015	66
	Hensættelser til udskudt skat	0	19
	Hensatte forpligtelser	0	19
	Kreditinstitutter	1.409.693	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	990.511	115
	Gæld til tilknyttede virksomheder	607.996	1.851
	Anden gæld	2.562.577	2.314
	Kortfristede gældsforpligtelser	5.570.776	4.281
	Gælds- og hensatte forpligtelser i alt	5.570.776	4.299
	Passiver i alt	6.031.791	4.366
7	Usikkerhed om going concern		
8	Usikkerhed ved indregning og måling		
9	Eventualforpligtelser		
10	Kontraktlige forpligtelser		
11	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Noter	2016	2015			
	DKK	1.000 DKK			
1	Personaleomkostninger				
	Løn og gager	7.513.948	5.161		
	Pensioner	787.980	427		
	Andre omkostninger til social sikring	141.183	99		
	Øvrige personaleomkostninger	341.544	226		
	Personaleomkostninger i alt	8.784.656	5.914		
	Gennemsnitlige antal beskæftigede	20	13		
2	Finansielle indtægter				
	Renteindtægter, tilknyttede virksomhed	0	20		
	Andre finansielle indtægter	1.135.976	3		
	Finansielle indtægter i alt	1.135.976	23		
3	Finansielle omkostninger				
	Renter tilknyttede virksomhed	0	39		
	Andre finansielle omkostninger	177.101	90		
	Finansielle omkostninger i alt	177.101	128		
4	Særlige poster				
	Selskabet har for regnskabsåret modtaget gældseftergivelse af mellemværende med Makers ApS på TDKK 1.132. Nedskrivningen er indregnet som en positiv virkning under finansielle indtægter i resultatopgørelsen. Selskabet har udgiftsført tab på debitorer på TDKK 430. Tabet er i posten bruttofortjeningen.				
5	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%	-756	-532.694

		2016	2015
Noter		DKK	1.000 DKK

6	Egenkapital	Virksom- hedskapi- tal	Overført resultat	I alt
		1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK
	Saldo primo	80	-14	66
	Årets resultat	0	395	395
	Egenkapital ultimo	80	381	461

7 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 og Makerslearing ApS gennemført en række organisationsændringer og -tilpasninger, som allerede nu har vist dokumenteret positive resultater. Forandringerne vil have særdeles positiv indflydelse på 2017, 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 2016 været anstrengt og er fortsat stram, men trods alt fornuftig, som følge af enkelte kreditorens velvillighed og andre långivers gældseftergivelse som beskrevet under særlig poster.

Der er fra ledelsens side fokus på likviditeten, samt opretholdelse af velvilligheden hos selskabets kreditorer m.v., og der forventes en markant forbedret situation som følge af gældseftergivelsen samt de gennemførte organisationsændringer og -tilpasninger.

Budgettet for 2017 udviser et markant overskud før skat. Selskabet har ved udgangen af maj 2017 opnået en kreditfacilitet svarende til likviditetsbehovet ultimo 2017, 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 2017, hvorfor regnskabet er aflagt med fortsat drift for øje.

8 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 2016 har en negativ egenkapital på TDKK 513. et underskud og som følge heraf negativ egenkapital. Udover investeringen på TDKK 80, har selskabet et tilgodehavende på TDKK 2.348. Begge er forbundet med usikkerhed.

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

	2016	2015
Noter	DKK	1.000 DKK

9 Eventualforpligtelser

Selskabet har stillet kaution for alt bankmellemværende for dattervirksomheden MakersLearning ApS. Bankmellemværendet andrager pr 31. december 2016 et indestående på TDKK 9.

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.

10 Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har en leasingforpligtelse med variabel afgift DKK 1.935 med en resterende løbetid på 14 måneder.

Selskabet har endvidere en huslejeforpligtelse. Huslejeforpligtelsen er opgjort til TDKK 89 med en løbetid på 6 måneder

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for engagement med selskabets bankforbindelse er tinglyst virksomhedspant på TDKK 1.000. Virksomhedspantet omfatter simple fordringer fra salg og tjenesteydelser, driftsmateriel og Immaterielle anlægsaktiver m.v, hvis regnskabsmæssig værdi udgør TDKK 3.299.

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 § 112 er der ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen indgår i en overliggende koncern.

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.

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

Leasingydelse 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 5 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 salgsmkostninger 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 salgsmkostninger 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 acontoskatte.

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 nettorealisationsværdi.