

1508 Group A/S

Wilders Plads 13 A, 2.
1403 København K
CVR-nr. 39690438

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 01.04.2019

Dirigent

Navn: Line Rix

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Koncernens resultatopgørelse for 2018	7
Koncernens balance pr. 31.12.2018	8
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2018	10
Koncernens noter	11
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2018	14
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2018	15
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2018	17
Modervirksomhedens noter	18
Anvendt regnskabspraksis	20

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

1508 Group A/S
Wilders Plads 13 A, 2.
1403 København K

CVR-nr.: 39690438
Hjemsted: København
Regnskabsår: 01.01.2018 - 31.12.2018

Bestyrelse

Morten Pedersen, Formand
Mikkel Peter Jespersen
Line Rix

Direktion

Line Rix, Adm. direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 for 1508 Group A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 01.04.2019

Direktion

Line Rix
Adm. direktør

Bestyrelse

Morten Pedersen
Formand

Mikkel Peter Jespersen

Line Rix

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i 1508 Group A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for 1508 Group A/S for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 01.04.2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Kim Takata Mücke
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne10944

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

1508 Group har til formål at eje kapitalandele i andre selskaber, levere managementydelser til koncernforbundne selskaber samt anden i forbindelse hermed beslægtet virksomhed.

1508 Group ejer 1508.dk A/S, som er en af Nordens førende innovations- og designvirksomheder. 1508 blev stiftet i 2000 og har siden etableringen arbejdet med digital forretningsudvikling, design og implementering af digitale løsninger. Virksomhedens primære ydelser er udvikling af digitale services, brand experiences og innovative designløsninger.

1508 Group er tillige hovedaktionær i Headnet ApS, som er et IT konsulenthus, der blev stiftet i 2005. Headnet ApS leverer ydelser inden for digitale medier og services.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2018 udviser et overskud på 4,7 mio. kr., og selskabets balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på 6,7 mio. kr., hvilket ledelsen anser for tilfredsstillende. Ledelsen forventer vækst for 2019.

Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Koncernens resultatopgørelse for 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>
Nettoomsætning		45.562.764
Andre eksterne omkostninger		(9.303.992)
Bruttoresultat		36.258.772
Personaleomkostninger	1	(29.240.252)
Af- og nedskrivninger	2	(864.802)
Driftsresultat		6.153.718
Andre finansielle indtægter		12.788
Andre finansielle omkostninger		(39.033)
Resultat før skat		6.127.473
Skat af årets resultat	3	(1.381.625)
Årets resultat		4.745.848
Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret		4.993.309
Overført resultat		(574.190)
Minoritetsinteressers andel af resultatet		326.729
		4.745.848

Koncernens balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018 kr.</u>
Erhvervede licenser		3.494
Goodwill		1.772.125
Immaterielle anlægsaktiver	4	1.775.619
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		575.380
Indretning af lejede lokaler		0
Materielle anlægsaktiver	5	575.380
Deposita		428.925
Udskudt skat		116.000
Finansielle anlægsaktiver	6	544.925
Anlægsaktiver		2.895.924
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		9.459.911
Igangværende arbejder for fremmed regning		361.418
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		6.218
Andre tilgodehavender		67.642
Tilgodehavende selskabsskat		47.496
Periodeafgrænsningsposter		683.878
Tilgodehavender		10.626.563
Likvide beholdninger		5.566.372
Omsætningsaktiver		16.192.935
Aktiver		19.088.859

Koncernens balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018 kr.</u>
Virksomhedskapital		1.689.656
Forslag til udbytte for regnskabsåret		4.993.309
Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere		6.682.965
Egenkapital tilhørende minoritetsinteresser		1.149.731
Egenkapital		7.832.696
Andre hensatte forpligtelser		60.000
Hensatte forpligtelser		60.000
Bankgæld		25.540
Modtagne forudbetalinger fra kunder		990.123
Igangværende arbejder for fremmed regning		807.010
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.277.165
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.022.267
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		125.000
Skyldige sambeskatningsbidrag		1.309.121
Anden gæld		5.639.937
Kortfristede gældsforpligtelser		11.196.163
Gældsforpligtelser		11.196.163
Passiver		19.088.859
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	7	
Eventualforpligtelser	8	
Dattervirksomheder	9	

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2018

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	Egenkapital tilhørende minoritets- interesser kr.
Indskudt ved stiftelse	1.689.656	574.190	0	823.002
Årets resultat	0	(574.190)	4.993.309	326.729
Egenkapital ultimo	1.689.656	0	4.993.309	1.149.731
				I alt kr.
Indskudt ved stiftelse				3.086.848
Årets resultat				4.745.848
Egenkapital ultimo				7.832.696

Koncernens noter

	2018	
	kr.	
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	23.905.468	
Pensioner	2.587.994	
Andre omkostninger til social sikring	336.161	
Andre personaleomkostninger	2.410.629	
	29.240.252	
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere		45
	2018	
	kr.	
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	508.540	
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	356.262	
	864.802	
	2018	
	kr.	
3. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	1.309.121	
Ændring af udskudt skat	98.000	
Refusion i sambeskatning	(25.496)	
	1.381.625	
	2018	
	kr.	
4. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	23.317	2.412.920
Kostpris ultimo	23.317	2.412.920
Af- og nedskrivninger primo	(5.829)	(146.250)
Årets afskrivninger	(13.994)	(494.545)
Af- og nedskrivninger ultimo	(19.823)	(640.795)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.494	1.772.125

Koncernens noter

	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
5. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	1.621.820	148.000
Tilgange	227.070	0
Afgange	0	(148.000)
Kostpris ultimo	1.848.890	0
Af- og nedskrivninger primo	(917.247)	(148.000)
Årets afskrivninger	(356.263)	0
Tilbageførsel ved afgange	0	148.000
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.273.510)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	575.380	0
	Deposita kr.	Udskudt skat kr.
6. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	425.434	214.000
Tilgange	3.491	0
Afgange	0	(98.000)
Kostpris ultimo	428.925	116.000
Regnskabsmæssig værdi ultimo	428.925	116.000
		2018 kr.
7. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt		587.117

8. Eventualforpligtelser

Koncernens selskaber indgår i en dansk sambeskatning med Creative Organisations A/S som administrationselskab.

Selskaberne hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom subsidiært for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber begrænset til den ejerandel, hvormed selskaberne indgår i koncernen, ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

Koncernens noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>	<u>Egenkapital kr.</u>	<u>Resultat kr.</u>
9. Dattervirk- somheder					
1508.dk A/S	København K	Aktiesel- - skab	100,0	4.476.660	3.805.468
Headnet ApS	København K	Anparts selskab	67,5	3.537.634	1.005.320

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2018

	<u>Note</u>	<u>2018 kr.</u>
Andre eksterne omkostninger		(55.890)
Bruttoresultat		(55.890)
Personaleomkostninger	1	(60.000)
Driftsresultat		(115.890)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		4.509.513
Resultat før skat		4.393.623
Skat af årets resultat	2	25.496
Årets resultat		4.419.119
Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret		4.993.309
Overført resultat		(574.190)
		4.419.119

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018 kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		2.263.846
Finansielle anlægsaktiver	3	<u>2.263.846</u>
Anlægsaktiver		<u>2.263.846</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		4.330.016
Andre tilgodehavender		7.722
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		25.496
Periodeafgrænsningsposter		29.001
Tilgodehavender		<u>4.392.235</u>
Likvide beholdninger		<u>99.366</u>
Omsætningsaktiver		<u>4.491.601</u>
Aktiver		<u>6.755.447</u>

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018 kr.</u>
Virksomhedskapital	4	1.689.656
Forslag til udbytte for regnskabsåret		4.993.309
Egenkapital		6.682.965
Leverandører af varer og tjenesteydelser		25.000
Anden gæld		47.482
Kortfristede gældsforpligtelser		72.482
Gældsforpligtelser		72.482
Passiver		6.755.447
Eventualforpligtelser	5	

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2018

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.
Indskudt ved stiftelse	1.689.656	0	574.190	0
Udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	(4.509.513)	4.509.513	0
Årets resultat	0	4.509.513	(5.083.703)	4.993.309
Egenkapital ultimo	1.689.656	0	0	4.993.309
				I alt kr.
Indskudt ved stiftelse				2.263.846
Udbytte fra tilknyttede virksomheder				0
Årets resultat				4.419.119
Egenkapital ultimo				6.682.965

Modervirksomhedens noter

	2018
	kr.
1. Personaleomkostninger	
Gager og lønninger	60.000
	60.000
	2018
	kr.
2. Skat af årets resultat	
Refusion i sambeskatning	(25.496)
	(25.496)
	Kapital-
	andele i
	tilknyttede
	virks-
	omheder
	kr.
3. Finansielle anlægsaktiver	
Tilgange	2.263.846
Kostpris ultimo	2.263.846
Afskrivninger på goodwill	(143.546)
Andel af årets resultat	4.653.059
Udbytte	(4.509.513)
Opskrivninger ultimo	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.263.846

I selskabets kapitalandele i Headnet ApS udgør goodwill 514.374 kr. af den regnskabsmæssige værdi.

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominal værdi kr.
4. Virksomhedskapital			
A-aktier	140.211.069	0,01	1.402.111
B-aktier	6.788.968	0,01	67.890
C-aktier	21.965.522	0,01	219.655
	168.965.559		1.689.656

5. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Creative Organisations A/S som administrationselskab.

Modervirksomhedens noter

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, ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede 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.

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen direkte eller indirekte besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af resultatet og nettoaktiver præsenteres som en særskilt post under koncernens egenkapital.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Resultatopgørelse

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 salgsværdien af det fastsatte vederlag.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle indtægter samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

Skat

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

Selskabet og dets datterselskaber indgår i en sambeskatning. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balance

Goodwill

Goodwill er positive forskelsbeløb mellem kostpris og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser i virksomhedsovertagelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Den anvendte afskrivningsperiode udgør 5 år.

Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter software.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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	2-5 år
Indretning af lejede lokaler	2 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

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 tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af den forholdsmæssige andel af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Den anvendte afskrivningsperiode udgør 5 år.

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

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.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

Anvendt regnskabspraksis

Hvis salgsværdien af et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

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.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser omfatter minoritetsinteressers andel af dattervirksomhedernes egenkapital, hvor denne ikke er ejet 100% af modervirksomheden.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til istandsættelse af lejede lokaler.

Når det er sandsynligt, at de samlede omkostninger vil overstige de samlede indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes til dækning af det samlede tab, der påregnes ved det pågældende arbejde.

Andre finansielle forpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

Anvendt regnskabspraksis

Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.