



**TØNDER REVISION**

TØNDER · LØGUMKLOSTER · TOFTLUND



## **Aktieselskabet balance.as**

Kokholm 1C, st.

6000 Kolding

**CVR-nr. 20 12 32 06**

### **Årsrapport for 2018**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den Kolding 15/03 2019

---

Lauge Skriver Grønlund  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	6
Hoved- og nøgletal	7
Ledelsesberetning	8
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	16
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2018	10
Balance pr. 31. december 2018	11
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2018	13
Noter til årsrapporten	14

## **Ledelsespåtegning**

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Aktieselskabet balance.as.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 15. marts 2019

Direktion

Lauge Skriver Grønlund  
direktør

Bestyrelse

Karsten Hermann Laursen  
formand

Lauge Skriver Grønlund

Vita Skriver Grønlund

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

### ***Til ledelsen i Aktieselskabet balance.as***

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Aktieselskabet balance.as for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### **Grundlag for konklusion**

Vi har udført vor revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vort 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 vore øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor 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**

Vort 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. Fejlinformationer 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 vor 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 vor revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vor konklusion. Vor konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vor revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

- 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.

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vor revision af årsregnskabet er det vort ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vor viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vort ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vor opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Tønder, den 15. marts 2019

### **Tønder Revision**

registreret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 29 14 28 07

Niels C. Høyer  
registreret revisor  
MNE-nr. mne8329

## Selskabsoplysninger

<b>Selskabet</b>	Aktieselskabet balance.as Kokholm 1C, st. 6000 Kolding
	Telefon: 7478 3400
	E-mail: vsg@balance.as
	Hjemmeside: www.balance.as
	CVR-nr.: 20 12 32 06
	Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2018
	Hjemsted: Kolding
<b>Bestyrelse</b>	Karsten Hermann Laursen, formand Lauge Skriver Grønlund Vita Skriver Grønlund
<b>Direktion</b>	Lauge Skriver Grønlund, direktør
<b>Revision</b>	Tønder Revision registreret revisionsaktieselskab Søndergade 14 6270 Tønder
<b>Pengeinstitut</b>	Danske Bank A/S Riberdyb 26 6000 Kolding

## Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2018	2017	2016	2015	2014
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
<b>Hovedtal</b>					
Nettoomsætning	15.584	17.403	16.718	16.704	12.778
Resultat af finansielle poster	-11	-10	-16	-16	-9
Årets resultat	211	922	1.081	509	-358
Balancesum	4.751	5.466	5.812	6.239	5.190
Egenkapital	2.211	2.922	3.081	2.608	2.099
- driftsaktivitet	-216	-1.139	2.015	1.491	-912
- investeringsaktivitet	0	0	524	-422	99
- heraf investering i materielle anlægsaktiver	0	0	400	-680	0
- finansieringsaktivitet	318	-1.097	-1.145	-20	556
Årets forskydning i likvider	103	-2.236	1.393	1.049	-258
Antal medarbejdere	6	6	8	8	10
<b>Nøgletal</b>					
Overskudsgrad	1,6%	7,0%	8,4%	4,1%	-3,5%
Afkastningsgrad	5,0%	21,6%	23,3%	12,0%	-9,8%
Soliditetsgrad	46,5%	53,5%	53,0%	41,8%	40,4%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

Ved ændring af regnskabspraksis er der foretaget tilpasning af sammenligningstal tilbage fra 2014. Der henvises til omtale heraf i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.



## **Ledelsesberetning**

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets primære forretningsområder er implementering, udvikling og vedligehold af IT-løsninger til virksomheder, som efterspørger knowhow indenfor netværk/infrastruktur og ERP.

Målgruppen er mellemstore virksomheder, med 10-250 ansatte, med behov for styring af økonomi, salg, produktion, logistik og virksomhedens IT-infrastruktur.

Udbuddet er knowhow, standardsoftware, standardhardware, specialhardware til brug for dataopsamling, specialudviklet software til understøttelse af standard soft- og -hardware.

Selskabet lægger stor vægt på en tæt og uformel dialog med de virksomheder, der samarbejdes med, samt højt fortrolighedsniveau.

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabets resultatopgørelse for 2018 udviser et overskud på kr. 211.264, og selskabets balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på kr. 2.211.265.

Kundernes investeringslyst gennem 2018 har ligget på samme niveau, som tidligere år.

Regnskabsåret 2018 har indeholdt en større grad af udviklingsaktiviteter end tidligere, hvilket har indflydelse på den alm. konsulentforretning og den fakturerede omsætning i negativ retning.

Området indenfor IT-infrastruktur er tilpasset kapacitetsmæssigt og produktmæssigt. Tilpasningen har påvirket omsætning og resultatet i negativ retning.

I lyset af ovenstående forhold finder bestyrelsen selskabets nettoresultat nogenlunde tilfredsstillende.

### **Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer**

#### **Forventet fremtidig udvikling**

Omsætningen for 2019 forventes at ligge på samme niveau som 2018. Resultatet forventes at ligge væsentlig højere.

Der forventes et mindre fald i balancen.

## **Ledelsesberetning**

### **Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

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

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> kr.
<b>Nettoomsætning</b>		<b>15.584.226</b>	<b>17.403.076</b>
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-7.813.242	-8.340.703
Andre eksterne omkostninger		-1.299.704	-1.333.975
<b>Bruttoresultat</b>		<b>6.471.280</b>	<b>7.728.398</b>
Personaleomkostninger	1	-6.117.009	-6.308.176
<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>		<b>354.271</b>	<b>1.420.222</b>
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		-100.000	-200.000
<b>Resultat af ordinær drift før dagsværdireguleringer</b>		<b>254.271</b>	<b>1.220.222</b>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>254.271</b>	<b>1.220.222</b>
Finansielle indtægter	2	-546	-4
Finansielle omkostninger	3	-10.532	-10.298
<b>Resultat før skat</b>		<b>243.193</b>	<b>1.209.920</b>
Skat af årets resultat		-31.929	-288.220
<b>Årets resultat</b>		<b>211.264</b>	<b>921.700</b>
 <b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Foreslået udbytte		211.264	921.700
		<b>211.264</b>	<b>921.700</b>

## Balance pr. 31. december 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
		kr.	kr.
<b>Aktiver</b>			
Driftsmateriel og inventar		100.000	200.000
<b>Materielle anlægsaktiver</b>		<b>100.000</b>	<b>200.000</b>
Deposita		103.795	101.558
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>103.795</b>	<b>101.558</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b>203.795</b>	<b>301.558</b>
Færdigvarer og handelsvarer		54.769	153.528
<b>Varebeholdning i alt</b>		<b>54.769</b>	<b>153.528</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.324.496	2.760.811
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		287.153	1.496.283
Udskudt skatteaktiv		46.484	22.379
<b>Tilgodehavender</b>		<b>3.658.133</b>	<b>4.279.473</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>833.924</b>	<b>731.378</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b>4.546.826</b>	<b>5.164.379</b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b>4.750.621</b>	<b>5.465.937</b>

## Balance pr. 31. december 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
		kr.	kr.
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Overført resultat		1.500.001	1.500.001
Foreslået udbytte for regnskabsåret		211.264	921.700
<b>Egenkapital</b>		<b><u>2.211.265</u></b>	<b><u>2.921.701</u></b>
Kreditinstitutter		39.918	9.110
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.288.318	1.120.670
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		1.773	13.197
Selskabsskat		56.034	287.430
Anden gæld		1.153.313	1.060.124
Periodeafgrænsningsposter		0	53.705
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>2.539.356</u></b>	<b><u>2.544.236</u></b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>2.539.356</u></b>	<b><u>2.544.236</u></b>
<b>Passiver i alt</b>		<b><u>4.750.621</u></b>	<b><u>5.465.937</u></b>
Eventualposter mv.	4		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	5		
Nærtstående parter og ejerforhold	6		

## Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> kr.
Årets resultat		211.264	921.700
Reguleringer	7	143.007	498.522
Ændring i driftskapital	8	-502.851	-2.261.749
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>		<b>-148.580</b>	<b>-841.527</b>
Renteindbetalinger og lignende		-546	-4
Renteudbetalinger og lignende		-10.532	-10.297
<b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>		<b>-159.658</b>	<b>-851.828</b>
Betalt selskabsskat		-56.034	-287.430
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>		<b>-215.692</b>	<b>-1.139.258</b>
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		30.808	-14.343
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		1.209.130	-1.340
Betalt udbytte		-921.700	-1.080.817
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>		<b>318.238</b>	<b>-1.096.500</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>102.546</b>	<b>-2.235.758</b>
Likvider 1. januar 2018		731.378	2.967.136
<b>Likvider 31. december 2018</b>		<b>833.924</b>	<b>731.378</b>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		833.924	731.378
<b>Likvider 31. december 2018</b>		<b>833.924</b>	<b>731.378</b>

## Noter til årsrapporten

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	kr.	kr.
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	5.151.735	5.341.982
Pensioner	509.402	495.971
Andre omkostninger til social sikring	18.050	19.312
Andre personaleomkostninger	437.822	450.911
	<u><b>6.117.009</b></u>	<u><b>6.308.176</b></u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>6</u>	<u>8</u>
<b>2 Finansielle indtægter</b>		
Andre finansielle indtægter	-6	-4
Valutakursgevinster	-540	0
	<u><b>-546</b></u>	<u><b>-4</b></u>
<b>3 Finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	10.532	10.298
	<u><b>10.532</b></u>	<u><b>10.298</b></u>
<b>4 Eventualposter mv.</b>		
Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Skriver-Grønlund Holding ApS (Administrationsselskab) og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat, samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties.		
<b>5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
Ingen.		

## Noter til årsrapporten

### 6 Nærtstående parter og ejerforhold

#### Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af virksomhedskapitalen:

Skriver-Grønlund Holding ApS, Kokholm 1C, St, 6000 Kolding.

	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> kr.
<b>7 Pengestrømsopgørelse - reguleringer</b>		
Finansielle indtægter	546	4
Finansielle omkostninger	10.532	10.298
Af- og nedskrivninger	100.000	200.000
Skat af årets resultat	31.929	288.220
	<u><b>143.007</b></u>	<u><b>498.522</b></u>
<b>8 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	98.759	22.144
Ændring i tilgodehavender	-565.922	-2.113.126
Ændring i leverandører mv.	-35.688	-170.767
	<u><b>-502.851</b></u>	<u><b>-2.261.749</b></u>



## **Anvendt regnskabspraksis**

Årsrapporten for Aktieselskabet balance.as for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2018 er aflagt i kr.

### **Generelt om indregning og måling**

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 fordele 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.

## **Resultatopgørelsen**

### **Bruttoresultat**

Bruttoresultat er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Nettoomsætning**

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

### **Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer**

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

### **Andre driftsindtægter**

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler mv.

### **Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

### **Af- og nedskrivninger**

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

## Anvendt regnskabspraksis

### Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

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

## Balancen

### Immaterielle anlægsaktiver

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

### Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Driftsmateriel og inventar	2-5 år	0 %

Aktiver med en kostpris på under kr. 13.500 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

## **Anvendt regnskabspraksis**

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

### **Igangværende arbejder for fremmed regning**

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på et enkelt igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen, i takt med at de afholdes.

### **Egenkapital**

#### **Udbytte**

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

#### **Selskabsskat og udskudt skat**

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

## **Anvendt regnskabspraksis**

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

### **Gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### **Pengestrømsopgørelse**

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

#### **Pengestrømme fra driftsaktivitet**

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som selskabets resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

#### **Pengestrømme fra investeringsaktivitet**

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

#### **Pengestrømme fra finansieringsaktivitet**

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabets aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

### **Likvider**

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

## Anvendt regnskabspraksis

### Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Overskudsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$