



AKTIESELSKABET BALANCE.AS

Rantzausvej 19, Visby

6261 Bredebro

CVR-nr. 20 12 32 06

Årsrapport for 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den Kolding24/02 2017

Lauge Skriver Grønlund
Dirigent

Registrerede Revisorer

Niels C. Høyer
Jan Callesen

Søndergade 14
6270 Tønder
Tlf 74 72 41 11

info@tonderrevision.dk
www.tonderrevision.dk

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	6
Hoved- og nøgletal	7
Ledelsesberetning	8
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2016	9
Balance pr. 31. december 2016	10
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2016	12
Noter til årsrapporten	14
Anvendt regnskabspraksis	19

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 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 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 24. februar 2017

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 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter 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 og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 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.

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

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 regnskabsbrugere 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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 udadelelser, 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.

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 videns 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Tønder, den 22. februar 2017

Tønder Revision

registreret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 29 14 28 07

Niels C. Høyer
registreret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	AKTIESELSKABET BALANCE.AS Rantzausvej 19, Visby 6261 Bredebro Telefon: 74783400 E-mail: mail@balance.as Hjemmeside: www.balance.as CVR-nr.: 20 12 32 06 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemsted: Tønder
Bestyrelse	Karsten Hermann Laursen, formand Lauge Skriver Grønlund Vita Skriver Grønlund
Direktion	Lauge Skriver Grønlund, direktør
Revision	Tønder Revision registreret revisionsaktieselskab Søndergade 14 6270 Tønder
Pengeinstitut	Danske Bank A/S Gravene 2 6100 Haderslev

Hoved- og nøgletal

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

	2016	2015	2014	2013	2012
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Nettoomsætning	16.718	16.704	12.778	10.736	12.517
Resultat af finansielle poster	-16	-16	-9	34	34
Årets resultat	1.081	509	-358	207	764
Balancesum	5.812	6.239	5.190	3.919	4.746
Egenkapital	3.081	2.608	2.099	2.457	2.250
- driftsaktivitet	2.015	1.491	-912	372	1.313
- investeringsaktivitet	524	-422	99	-219	-70
- heraf investering i materielle anlægsaktiver	400	-680	0	-38	0
- finansieringsaktivitet	-1.145	-20	556	-508	-1.150
Årets forskydning i likvider	1.393	1.049	-258	-355	93
Antal medarbejdere	8	8	10	7	7
Nøgletal					
Overskudsgrad	8,4%	4,1%	-3,5%	2,2%	7,9%
Soliditetsgrad	53,0%	41,8%	40,4%	62,7%	47,4%
Forrentning af egenkapital	38,0%	21,6%	-15,7%	8,8%	36,0%
Likviditetsgrad	194,5%	142,1%	138,6%	191,4%	140,5%

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 2012. 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 ERP og netværk/infrastruktur.

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 enkelte virksomheder, der samarbejdes med, samt højt fortrolighedsniveau.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et overskud på kr. 1.080.817, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på kr. 3.080.818.

Kundernes investeringslyst er stigende gennem 2016 over en bred linje.

Omsætning og indtjening fra kundeporteføljen, som ligger indenfor branchefokus, er stigende.

Bestyrelsen finder selskabets nettoresultat tilfredsstillende.

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Regnskabet for 2017 forventes at ligge på nogenlunde samme niveau omsætning og resultatmæssigt, som 2016. Der satses i 2017 på en yderligere tiltrækning af kompetencestærke medarbejdere. Der forventes ingen stigning i balancen.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> kr.
Nettoomsætning		16.717.794	16.703.948
Andre driftsindtægter		0	800
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-7.954.960	-8.586.243
Andre eksterne omkostninger		-1.207.974	-1.313.518
Bruttoresultat		7.554.860	6.804.987
Personaleomkostninger	1	-6.000.809	-5.968.113
Resultat før af- og nedskrivninger		1.554.051	836.874
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		-150.701	-152.828
Resultat af ordinær drift før dagsværdireguleringer		1.403.350	684.046
Resultat før finansielle poster		1.403.350	684.046
Finansielle indtægter	2	49	1.622
Finansielle omkostninger	3	-16.469	-17.906
Resultat før skat		1.386.930	667.762
Skat af årets resultat	4	-306.113	-158.790
Årets resultat		1.080.817	508.972
 Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte		1.080.817	607.810
Overført resultat		0	-98.838
		1.080.817	508.972

Balance pr. 31. december 2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Aktiver			
Udviklingsprojekter igangværende		0	523.695
Immaterielle anlægsaktiver	5	0	523.695
Driftsmateriel og inventar		400.000	550.701
Materielle anlægsaktiver	6	400.000	550.701
Deposita	7	101.558	101.558
Finansielle anlægsaktiver		101.558	101.558
Anlægsaktiver i alt		501.558	1.175.954
Færdigvarer og handelsvarer		175.672	284.793
Varebeholdning i alt		175.672	284.793
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.143.969	3.205.060
Udskudt skatteaktiv		23.169	0
Tilgodehavender		2.167.138	3.205.060
Likvide beholdninger		2.967.136	1.573.651
Omsætningsaktiver i alt		5.309.946	5.063.504
Aktiver i alt		5.811.504	6.239.458

Balance pr. 31. december 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> kr.
Passiver			
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		1.500.001	1.500.000
Foreslået udbytte for regnskabsåret		1.080.817	607.810
Egenkapital	8	<u>3.080.818</u>	<u>2.607.810</u>
Hensættelse til udskudt skat		<u>0</u>	<u>68.742</u>
Hensatte forpligtelser i alt		<u>0</u>	<u>68.742</u>
Kreditinstitutter		23.453	561.989
Leverandører af varer og tjenesteydelser		985.078	1.788.039
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.340	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		6.884	6.753
Anden gæld		1.713.931	1.206.125
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>2.730.686</u>	<u>3.562.906</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>2.730.686</u>	<u>3.562.906</u>
Passiver i alt		<u>5.811.504</u>	<u>6.239.458</u>
Eventualposter m.v.	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		
Nærtstående parter og ejerforhold	11		

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Årets resultat		1.080.817	508.972
Reguleringer	12	473.234	327.902
Ændring i driftskapital	13	474.155	669.865
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		2.028.206	1.506.739
Renteindbetalinger og lignende		49	1.622
Renteudbetalinger og lignende		-14.797	-17.859
Pengestrømme fra ordinær drift		2.013.458	1.490.502
Betalt selskabsskat		1.340	0
Pengestrømme fra driftsaktivitet		2.014.798	1.490.502
Køb af materielle anlægsaktiver		400.000	-680.000
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		0	-4.280
Salg af immaterielle anlægsaktiver		523.695	261.847
Salg af materielle anlægsaktiver		-400.000	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		523.695	-422.433
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-4.209	0
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-534.327	-21.417
Nedbringelse af leasingforpligtelser		0	-137.255
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		1.340	-540.838
Indgåelse af leasingforpligtelser		0	680.000
Betalt udbytte		-607.810	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-1.145.006	-19.510
Ændring i likvider		1.393.487	1.048.559
Likvider 1. januar 2016		1.573.651	525.092
Likvider 31. december 2016		2.967.138	1.573.651
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		2.967.136	1.573.651
Likvider 31. december 2016		2.967.136	1.573.651

Pengestrømsoppgørelse 1. januar - 31. december 2016 (Fortsat)

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> kr.
Difference		2	0

Noter til årsrapporten

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	5.104.471	5.033.005
Pensioner	493.533	477.642
Andre omkostninger til social sikring	18.239	18.180
Andre personaleomkostninger	384.566	439.286
	<u>6.000.809</u>	<u>5.968.113</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>8</u>	<u>8</u>
2 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	-10	2
Valutakursgevinster	59	1.620
	<u>49</u>	<u>1.622</u>
3 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	16.469	17.906
	<u>16.469</u>	<u>17.906</u>
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	398.024	1.293
Årets udskudte skat	-91.911	157.497
	<u>306.113</u>	<u>158.790</u>

Noter til årsrapporten

5 Immaterielle anlægsaktiver

	Udviklingsprojekter igangværende
Kostpris 1. januar 2016	523.695
Afgang i årets løb	-523.695
Kostpris 31. december 2016	<u>0</u>
Opskrivninger 31. december 2016	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u><u>0</u></u>

6 Materielle anlægsaktiver

	Driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar 2016	798.939
Tilgang i årets løb	400.000
Afgang i årets løb	-680.000
Kostpris 31. december 2016	<u>518.939</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	248.238
Årets afskrivninger	150.701
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-280.000
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	<u>118.939</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u><u>400.000</u></u>

Noter til årsrapporten

7 Finansielle anlægsaktiver

	<u>Deposita</u>
Kostpris 1. januar 2016	<u>101.558</u>
Kostpris 31. december 2016	<u>101.558</u>
Opskrivninger 1. januar 2016	<u>0</u>
Opskrivninger 31. december 2016	<u>0</u>
Nedskrivninger 1. januar 2016	<u>0</u>
Nedskrivninger 31. december 2016	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u><u>101.558</u></u>

Noter til årsrapporten

8 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2016	500.000	1.500.001	607.810	2.607.811
Betalt ordinært udbytte	0	0	-607.810	-607.810
Årets resultat	0	0	1.080.817	1.080.817
Egenkapital 31. december 2016	500.000	1.500.001	1.080.817	3.080.818

9 Eventualposter m.v.

Selskabet indgår i sambeskatning med de danske tilknyttede virksomheder. Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter samt kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter og kildeskatter inden for sambeskatningskredsen fremgår af regnskabet samt af moderselskabets regnskab. Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter og kildeskatter vil kunne medføre, at selskabernes hæftelse udgør et større beløb. Koncernen som helhed hæfter ikke over for andre.

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

11 Nærtstående parter og ejerforhold

Ejerforhold

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

Skriver-Grønlund Holding ApS, Rantzausvej 19, 6261 Bredebro

Noter til årsrapporten

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	kr.	kr.
12 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-49	-1.622
Finansielle omkostninger	16.469	17.906
Af- og nedskrivninger	150.701	152.828
Skat af årets resultat	306.113	158.790
	<u>473.234</u>	<u>327.902</u>
13 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	109.121	210.509
Ændring i tilgodehavender	1.061.091	-30.336
Ændring i leverandører mv.	-696.057	489.692
	<u>474.155</u>	<u>669.865</u>

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for AKTIESELSKABET BALANCE.AS for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten for 2016 er aflagt i kr.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Som følge af ændringer i årsregnskabsloven, er der sket ændringer i virksomhedens opstilling af årsregnskabet. Ændringen sker, da årsregnskabsloven kræver dette

"Igangværende arbejder for fremmed regning" var tidligere indregnet i en særskilt linje under aktiver, under tilgodehavender. Dette er nu indregnet i "Tilgodehavender fra salg af tjenesteydelser".

Selskabsskat var tidligere indregnet i en særskilt linje under gæld. Dette indregnes nu under "Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring".

Der er sket ændring af anvendt regnskabspraksis, således at immaterielle og materielle anlægsaktivers restværdi, som følge af ændring i årsregnskabsloven, revurderes løbende. Sammenligningstallene er som følge af reglerne i overgangsbekendtgørelsen, ikke tilpasset.

Ændringen har ikke haft betydning for egenkapitalen primo og resultatet 2016.

Ændringen i anvendt regnskabspraksis er indregnet i egenkapitalen primo (ingen nettoeffekt), og sammenligningstallene er tilpasset.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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

Grunde og bygninger, 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. Der afskrives ikke på grunde.

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 kr

Anvendt regnskabspraksis

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.900 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Varebeholdninger

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

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 nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

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

Pengestrøm 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.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af koncernens 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.

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Overskudsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$