



**TØNDER REVISION**

TØNDER · LØGUMKLOSTER · TOFTLUND



# Aktieselskabet balance.as

Kokholm 1C, st.

6000 Kolding

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

## Årsrapport for 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 14. maj 2020

---

Lauge Grønlund  
dirigent

## Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	6
Hoved- og nøgletal	7
Ledelsesberetning	8
<b>Årsregnskab</b>	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2019	9
Balance pr. 31. december 2019	10
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2019	12
Noter til årsrapporten	13
Anvendt regnskabspraksis	16

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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 2019 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 14. maj 2020

Direktion

Lauge Skriver Grønlund  
direktør

Bestyrelse

Karsten Hermann Laursen  
formand

Lauge Skriver Grønlund

Vita Skriver Grønlund

Marco 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 2019, 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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 14. maj 2020

### 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 2019
	Stiftet: 23. juni 1997
	Regnskabsår: 23. regnskabsår
	Hjemsted: Kolding
<b>Bestyrelse</b>	Karsten Hermann Laursen, formand Lauge Skriver Grønlund Vita Skriver Grønlund Marco 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:

	2019	2018	2017	2016	2015
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
<b>Hovedtal</b>					
Nettoomsætning	14.085	15.584	17.403	16.718	16.704
Resultat af finansielle poster	-15	-11	-10	-16	-16
Årets resultat	375	211	922	1.081	509
Balancesum	4.442	4.751	5.466	5.812	6.239
Egenkapital	2.375	2.211	2.922	3.081	2.608
- driftsaktivitet	1.659	993	-1.139	2.015	1.491
- investeringsaktivitet	-250	0	0	524	-422
- heraf investering i materielle anlægsaktiver	-250	0	0	400	-680
- finansieringsaktivitet	-202	-891	-1.097	-1.145	-20
Årets forskydning i likvider	1.207	103	-2.236	1.393	1.049
Antal medarbejdere	5	6	6	8	8
<b>Nøgletal</b>					
Overskudsgrad	3,5%	1,6%	7,0%	8,4%	4,1%
Afkastningsgrad	10,8%	5,0%	21,6%	23,3%	12,0%
Soliditetsgrad	53,5%	46,5%	53,5%	53,0%	41,8%

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 2015. Der henvises til omtale heraf i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.



## **Ledelsesberetning**

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets primære forretningsområde er implementering, udvikling og vedligehold af ERP-løsninger til virksomheder.

Målgruppen er SMV-virksomheder, med behov for styring af økonomi, salg, produktion og logistik.

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 2019 udviser et overskud på kr. 374.500, og selskabets balance pr. 31. december 2019 udviser en egenkapital på kr. 2.374.501.

Regnskabsåret 2019 viser en faldende tendens på den samlede aktivitet og omsætning i forhold til forrige år. Året har båret præg af projektafslutninger og løbende opgaver hos eksisterende kunder.

Området inden for IT-infrastruktur er overdraget til nærtstående samarbejdspartner, hvormed samarbejdet intensiveres.

Alt-i-alt har året båret præg af forenkling og fokusering på hovedområdet.

Bestyrelsen finder selskabets nettoresultat nogenlunde tilfredsstillende.

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

Der er efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder, som vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling i negativ retning.

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

Omsætningen for 2020 forventes at falde i forhold til 2019, da det fra regnskabsåret 2020 udelukkende er ERP-forretningen, som genererer omsætningen.

Resultatforudsigelserne for 2020 undlades, da vi på tidspunktet for afholdelse af generalforsamlingen, er midt i en global sundhedsmæssig- og økonomisk krise.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2019

	<u>Note</u>	<u>2019</u> kr.	<u>2018</u> kr.
<b>Nettoomsætning</b>		<b>14.084.599</b>	<b>15.584.226</b>
Andre driftsindtægter		135.501	0
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-6.800.869	-7.813.242
Andre eksterne omkostninger		-1.203.722	-1.299.704
<b>Bruttoresultat</b>		<b>6.215.509</b>	<b>6.471.280</b>
Personaleomkostninger	1	-5.620.241	-6.117.009
<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>		<b>595.268</b>	<b>354.271</b>
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		-99.750	-100.000
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>495.518</b>	<b>254.271</b>
Finansielle indtægter	2	151	0
Finansielle omkostninger	3	-15.179	-11.078
<b>Resultat før skat</b>		<b>480.490</b>	<b>243.193</b>
Skat af årets resultat	4	-105.990	-31.929
<b>Årets resultat</b>		<b>374.500</b>	<b>211.264</b>
 <b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Foreslået udbytte		374.500	211.264
		<b>374.500</b>	<b>211.264</b>

## Balance pr. 31. december 2019

	<u>Note</u>	<u>2019</u> kr.	<u>2018</u> kr.
<b>Aktiver</b>			
Driftsmateriel og inventar		375.250	100.000
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	5	<b>375.250</b>	<b>100.000</b>
Deposita		106.099	103.795
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>106.099</b>	<b>103.795</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b>481.349</b>	<b>203.795</b>
Færdigvarer og handelsvarer		18.982	54.769
<b>Varebeholdning i alt</b>		<b>18.982</b>	<b>54.769</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.866.498	3.324.496
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		22.528	287.153
Udskudt skatteaktiv		12.258	46.484
<b>Tilgodehavender</b>		<b>1.901.284</b>	<b>3.658.133</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>2.040.597</b>	<b>833.924</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b>3.960.863</b>	<b>4.546.826</b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b>4.442.212</b>	<b>4.750.621</b>

## Balance pr. 31. december 2019

	<u>Note</u>	<u>2019</u> kr.	<u>2018</u> kr.
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Overført resultat		1.500.001	1.500.001
Foreslået udbytte for regnskabsåret		374.500	211.264
<b>Egenkapital</b>	<b>6</b>	<b><u>2.374.501</u></b>	<b><u>2.211.265</u></b>
Kreditinstitutter		48.763	39.918
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.002.993	1.288.318
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		3.975	1.773
Selskabsskat		71.522	56.034
Anden gæld		915.458	1.153.313
Periodeafgrænsningsposter		25.000	0
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>2.067.711</u></b>	<b><u>2.539.356</u></b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>2.067.711</u></b>	<b><u>2.539.356</u></b>
<b>Passiver i alt</b>		<b><u>4.442.212</u></b>	<b><u>4.750.621</u></b>
Eventualforpligtelser	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

## Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2019

	<u>Note</u>	<u>2019</u> kr.	<u>2018</u> kr.
Årets resultat		374.500	211.264
Reguleringer	9	95.768	143.007
Ændring i driftskapital	10	<u>1.260.130</u>	<u>937.675</u>
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>		<b>1.730.398</b>	<b>1.291.946</b>
Renteindbetalinger og lignende		151	-540
Renteudbetalinger og lignende		<u>-15.181</u>	<u>-10.538</u>
<b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>		<b>1.715.368</b>	<b>1.280.868</b>
Betalt selskabsskat		<u>-56.276</u>	<u>-287.430</u>
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>		<b>1.659.092</b>	<b>993.438</b>
Køb af materielle anlægsaktiver		<u>-250.000</u>	<u>0</u>
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>		<b>-250.000</b>	<b>0</b>
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		8.845	30.808
Betalt udbytte		<u>-211.264</u>	<u>-921.700</u>
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>		<b>-202.419</b>	<b>-890.892</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>1.206.673</b>	<b>102.546</b>
Likvider 1. januar 2019		<u>833.924</u>	<u>731.378</u>
<b>Likvider 31. december 2019</b>		<b>2.040.597</b>	<b>833.924</b>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		<u>2.040.597</u>	<u>833.924</u>
<b>Likvider 31. december 2019</b>		<b>2.040.597</b>	<b>833.924</b>

## Noter til årsrapporten

	2019	2018
	kr.	kr.
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	4.709.556	5.151.735
Pensioner	488.098	509.402
Andre omkostninger til social sikring	16.977	18.050
Andre personaleomkostninger	405.610	437.822
	<u><b>5.620.241</b></u>	<u><b>6.117.009</b></u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>5</u>	<u>6</u>
<b>2 Finansielle indtægter</b>		
Valutakursgevinster	<u>151</u>	<u>0</u>
	<u><b>151</b></u>	<u><b>0</b></u>
<b>3 Finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	15.179	10.538
Valutakurstab	<u>0</u>	<u>540</u>
	<u><b>15.179</b></u>	<u><b>11.078</b></u>
<b>4 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	71.522	56.034
Årets udskudte skat	34.226	-24.105
Regulering af skat vedrørende tidligere år	<u>242</u>	<u>0</u>
	<u><b>105.990</b></u>	<u><b>31.929</b></u>

## Noter til årsrapporten

### 5 Materielle anlægsaktiver

	Driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar 2019	518.939
Tilgang i årets løb	395.000
Afgang i årets løb	-200.000
Kostpris 31. december 2019	<u>713.939</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019	418.939
Årets afskrivninger	99.750
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-180.000
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	<u>338.689</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019</b>	<b><u><u>375.250</u></u></b>

### 6 Egenkapital

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2019	500.000	1.500.001	211.264	2.211.265
Betalt ordinært udbytte	0	0	-211.264	-211.264
Årets resultat	0	0	374.500	374.500
<b>Egenkapital 31. december 2019</b>	<b><u><u>500.000</u></u></b>	<b><u><u>1.500.001</u></u></b>	<b><u><u>374.500</u></u></b>	<b><u><u>2.374.501</u></u></b>

### 7 Eventualforpligtelser

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.

## Noter til årsrapporten

### 8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

### 9 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

	2019	2018
	kr.	kr.
Finansielle indtægter	-151	0
Finansielle omkostninger	15.179	11.078
Af- og nedskrivninger	-25.250	100.000
Skat af årets resultat	105.990	31.929
	<u>95.768</u>	<u>143.007</u>

### 10 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	35.787	98.759
Ændring i tilgodehavender	1.720.320	643.208
Ændring i leverandører mv.	-495.977	195.708
	<u>1.260.130</u>	<u>937.675</u>



## **Anvendt regnskabspraksis**

Årsrapporten for Aktieselskabet balance.as for 2019 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 2019 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 driftsomkostninger**

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder tab 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, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, 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

### 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. 13.800 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	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$