

Advance A/S
Landemærket 29
1119 København K
CVR-nr. 25763858

**Årsrapport 01.10.2018 -
30.09.2019**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 20.02.2020

Dirigent

Navn: Niels Vahman Bang

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2018/19	9
Balance pr. 30.09.2019	10
Egenkapitalopgørelse for 2018/19	12
Pengestrømsopgørelse for 2018/19	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	18

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Advance A/S
Landemærket 29
1119 København K

CVR-nr.: 25763858
Hjemsted: København
Regnskabsår: 01.10.2018 - 30.09.2019

Bestyrelse

Niels Vahman Bang, formand
Anne Sofie Svarre
Jeppe Hovmand Fønnesbæk Rasmussen
Nichlas Henrik Pamsgaard Hertz
Gavin William Mulligan
Jens Krog
Claus Wittenborg
Camilla Grove Pelle
Ann-Louise Rosen

Direktion

Jens Krog
Claus Wittenborg

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2018 - 30.09.2019 for Advance A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2019 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2018 - 30.09.2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 20.02.2020

Direktion

Jens Krog

Claus Wittenborg

Bestyrelse

Niels Vahman Bang

Anne Sofie Svarre

Jeppe Hovmand Fønnesbæk Rasmussen

formand

Nichlas Henrik Pamsgaard Hertz

Gavin William Mulligan

Jens Krog

Claus Wittenborg

Camilla Grove Pelle

Ann-Louise Rosen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Advance A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Advance A/S for regnskabsåret 01.10.2018 - 30.09.2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2018 - 30.09.2019 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

Vores 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. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

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, bedviste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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.

København, den 20.02.2020

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Jens Sejer Pedersen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne14986

Torben Mortensen
registreret revisor
MNE-nr. mne18040

Ledelsesberetning

	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Nettoomsætning	88.759	70.642	83.193	96.575	101.025
Bruttoresultat	51.037	45.839	46.617	50.988	51.242
Driftsresultat	10.844	4.916	3.487	10.415	11.541
Resultat af finansielle poster	33	51	37	3	2
Årets resultat	8.453	3.838	2.725	7.998	8.817
Samlede aktiver	32.933	26.853	27.769	37.068	35.604
Investeringer i materielle anlægsaktiver	222	2.539	3.163	588	112
Egenkapital	15.453	12.063	9.725	14.998	15.817
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	54	59	63	61	59
Nøgletal					
Bruttomargin (%)	57,5	64,9	56,0	52,8	50,7
Nettomargin (%)	9,5	5,4	3,3	8,3	8,7
Egenkapitalens forrentning (%)	61,4	35,2	22,0	51,9	51,4
Soliditetsgrad (%)	46,9	44,9	35,0	40,5	44,4
Nettoomsætning pr. medarbejder	1.643,7	1.197,3	1.320,5	1.583,2	1.712,3
Bruttoavance pr. lønkrone	1,6	1,4	1,4	1,6	1,6
Bruttoavance pr. medarbejder	1.156,0	974,0	920,0	1.026,0	1.077,0
Lønomsætning pr. medarbejder	729,0	678,0	678,0	660,0	668,0

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal".

Ledelsesberetning

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Bruttomargin (%)	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$	Virksomhedens driftsmæssige gearing.
Nettomargin (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$	Virksomhedens driftsmæssige rentabilitet.
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.
Nettoomsætning pr. medarbejder	$\frac{\text{Nettoomsætning}}{\text{Nettoomsætning pr. medarbejder}}$	Virksomhedens produktivitet
Bruttoavance pr. lønkrone	$\frac{\text{Bruttoavance}}{\text{Lønomkostninger}}$	Lønomkostningernes andel af bruttoavancen.
Bruttoavance pr. medarbejder	$\frac{\text{Bruttoavance}}{\text{Gennemsnitligt antal medarbejdere}}$	Den enkelte medarbejders bidrag til bruttoavancen.
Lønomkostning pr. medarbejder	$\frac{\text{Lønomkostninger}}{\text{Gennemsnitligt antal medarbejdere}}$	Gennemsnitlig løn pr. medarbejder.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets vigtigste forretningsområde er reklamebureauaktivitet.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Forretningsomfanget var i perioden 62.423 t.kr. mod 57.436 t.kr. i 2017/18.

Den positive udvikling sker på baggrund af en tilgang af flere nye kunder, hvilket specielt i Q2 og Q3 skabte stor travlhed. Årets resultat af primær drift er steget markant til 10.844 mod 4.916 t.kr. i 2017/18. Resultat er meget tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Ledelsen forudser en let faldende bureauindtægt for 2019/20 som følge af faldende aktiviteter hos enkelte kunder. Tilgang af nye kunder kan dog modvirke den udvikling. Årets resultat for 2019/20 forventes at blive på et lavere niveau end 2018/19, da det er ledelsens plan fortsat at investere i kompetenceudvikling og egen markedsføring for at styrke konkurrenceevnen yderligere.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2018/19

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> <u>kr.</u>	<u>2017/18</u> <u>t.kr.</u>
Nettoomsætning		88.758.632	70.642
Andre driftsindtægter		1.871.129	1.251
Vareforbrug		(26.335.192)	(13.206)
Andre eksterne omkostninger		<u>(13.257.939)</u>	<u>(12.848)</u>
Bruttoresultat		51.036.630	45.839
Personaleomkostninger	1	(39.391.637)	(39.993)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(801.049)</u>	<u>(930)</u>
Driftsresultat		10.843.944	4.916
Andre finansielle indtægter		85.107	117
Andre finansielle omkostninger		<u>(52.403)</u>	<u>(66)</u>
Resultat før skat		10.876.648	4.967
Skat af årets resultat	3	<u>(2.423.634)</u>	<u>(1.129)</u>
Årets resultat	4	<u>8.453.014</u>	<u>3.838</u>

Balance pr. 30.09.2019

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> <u>kr.</u>	<u>2017/18</u> <u>t.kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		295.504	328
Indretning af lejede lokaler		1.554.635	2.101
Materielle anlægsaktiver	5	1.850.139	2.429
Kapitalandele i associerede virksomheder		0	0
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		3.500.000	3.500
Andre værdipapirer og kapitalandele		258.650	259
Andre tilgodehavender		1.031.920	992
Finansielle anlægsaktiver	6	4.790.570	4.751
Anlægsaktiver		6.640.709	7.180
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		13.532.821	11.926
Igangværende arbejder for fremmed regning	7	4.707.110	3.752
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		114.735	87
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		219.214	2.047
Andre tilgodehavender		34.509	97
Periodeafgrænsningsposter	8	460.036	434
Tilgodehavender		19.068.425	18.343
Likvide beholdninger		7.223.482	1.330
Omsætningsaktiver		26.291.907	19.673
Aktiver		32.932.616	26.853

Balance pr. 30.09.2019

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> <u>kr.</u>	<u>2017/18</u> <u>t.kr.</u>
Virksomhedskapital		500.000	500
Overført overskud eller underskud		6.500.000	6.500
Forslag til udbytte for regnskabsåret		<u>8.453.014</u>	<u>5.063</u>
Egenkapital		<u>15.453.014</u>	<u>12.063</u>
Udskudt skat	9	<u>688.634</u>	<u>521</u>
Hensatte forpligtelser		<u>688.634</u>	<u>521</u>
Anden gæld		<u>315.897</u>	<u>0</u>
Langfristede gældsforpligtelser		<u>315.897</u>	<u>0</u>
Modtagne forudbetalinger fra kunder		5.140.080	5.431
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.072.341	2.588
Gæld til tilknyttede virksomheder		18.077	522
Skyldige sambeskætningsbidrag		1.813.420	764
Anden gæld		<u>6.431.153</u>	<u>4.964</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>16.475.071</u>	<u>14.269</u>
Gældsforpligtelser		<u>16.790.968</u>	<u>14.269</u>
Passiver		<u>32.932.616</u>	<u>26.853</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	11		
Eventualforpligtelser	12		
Koncernforhold	13		

Egenkapitalopgørelse for 2018/19

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	6.500.000	5.063.342	12.063.342
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(5.063.342)	(5.063.342)
Årets resultat	0	0	8.453.014	8.453.014
Egenkapital ultimo	500.000	6.500.000	8.453.014	15.453.014

Pengestrømsopgørelse for 2018/19

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> <u>kr.</u>	<u>2017/18</u> <u>t.kr.</u>
Driftsresultat		10.843.944	4.916
Af- og nedskrivninger		801.049	930
Ændringer i arbejdskapital	10	747.493	(3.204)
Pengestrømme vedrørende primær drift		12.392.486	2.642
Modtagne finansielle indtægter		85.107	117
Betalte finansielle omkostninger		(52.403)	(66)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		(1.206.731)	(1.116)
Pengestrømme vedrørende drift		11.218.459	1.577
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(222.057)	(2.538)
Salg af materielle anlægsaktiver		0	2.458
Køb af finansielle anlægsaktiver		(40.355)	(60)
Salg af finansielle anlægsaktiver		0	99
Pengestrømme vedrørende investeringer		(262.412)	(41)
Udbetalt udbytte		(5.063.342)	(1.500)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(5.063.342)	(1.500)
Ændring i likvider		5.892.705	36
Likvider primo		1.330.777	1.294
Likvider ultimo		7.223.482	1.330

Noter

	2018/19	2017/18
	kr.	t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	35.874.491	36.335
Pensioner	3.164.053	3.297
Andre omkostninger til social sikring	353.093	361
	39.391.637	39.993
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	54	59
	2018/19	2017/18
	kr.	t.kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	801.049	930
	801.049	930
	2018/19	2017/18
	kr.	t.kr.
3. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	2.255.858	1.379
Ændring af udskudt skat	167.783	(250)
Regulering vedrørende tidligere år	(7)	0
	2.423.634	1.129
	2018/19	2017/18
	kr.	t.kr.
4. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	8.453.014	5.063
Overført resultat	0	(1.225)
	8.453.014	3.838

Noter

	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
5. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	5.821.780	8.879.372
Tilgange	222.057	0
Kostpris ultimo	6.043.837	8.879.372
Af- og nedskrivninger primo	(5.493.753)	(6.778.268)
Årets afskrivninger	(254.580)	(546.469)
Af- og nedskrivninger ultimo	(5.748.333)	(7.324.737)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	295.504	1.554.635

	Kapital- andele i associerede virk- somheder kr.	Tilgode- havender hos associerede virk- somheder kr.	Andre værdi- papirer og kapital- andele kr.	Andre tilgode- havender kr.
6. Finansielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	3	3.500.000	258.650	991.565
Tilgange	0	0	0	40.355
Kostpris ultimo	3	3.500.000	258.650	1.031.920
Nedskrivninger primo	(3)	0	0	0
Nedskrivninger ultimo	(3)	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	3.500.000	258.650	1.031.920

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %
Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:			
Responsive A/S	København	A/S	30,0

Noter

	2018/19	2017/18
	kr.	t.kr.
7. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder for fremmed regning	18.811.359	21.595
Foretagne acontofaktureringer	<u>(14.104.249)</u>	<u>(17.843)</u>
	<u>4.707.110</u>	<u>3.752</u>

8. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forsikringer, kontingenter mv.

	2018/19	2017/18
	kr.	t.kr.
9. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	(346.930)	(305)
Tilgodehavender	<u>1.035.564</u>	<u>826</u>
	<u>688.634</u>	<u>521</u>

Bevægelser i året

Primo	520.851
Indregnet i resultatopgørelsen	<u>167.783</u>
Ultimo	<u>688.634</u>

	2018/19	2017/18
	kr.	t.kr.
10. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i tilgodehavender	(725.819)	(503)
Ændring i leverandørgæld mv.	<u>1.473.312</u>	<u>(2.701)</u>
	<u>747.493</u>	<u>(3.204)</u>

	2018/19	2017/18
	kr.	t.kr.
11. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb	<u>2.069.447</u>	<u>2.021</u>

12. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Advance Holding ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 01.07.2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

Noter

13. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:

Advance Holding ApS, Landemærket 29, 1119 København K

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:

Advance Holding ApS, Landemærket 29, 1119 København K

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Resultatopgørelsen

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 dagsværdien 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 driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Anvendt regnskabspraksis

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv.

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 anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta 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 samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

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 er sambeskattet med moderselskabet og alle dets danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

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.

Anvendt regnskabspraksis

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	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles 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, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

Associerede 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 associerede virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil blive aktualiseret, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, det skønnes nødvendigt at afholde for at afvikle forpligtelsen.

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

Tilgodehavender

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter unoterede kapitalandele, der måles til kostpris. Unoterede kapitalandele nedskrives til eventuel lavere nettorealiseringsværdi.

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 nettorealisationseværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, der er 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.

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 det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

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.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

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

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.