



Advance A/S

Landemærket 29
1119 København K
CVR-nr. 25763858

Årsrapport 01.10.2019 - 30.09.2020

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
17.02.2021

Niels Vahman Bang
dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5
Ledelsesberetning	8
Resultatopgørelse for 2019/20	11
Balance pr. 30.09.2020	12
Egenkapitalopgørelse for 2019/20	14
Pengestrømsopgørelse for 2019/20	15
Noter	16
Anvendt regnskabspraksis	19

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Advance A/S

Landemærket 29

1119 København K

CVR-nr.: 25763858

Hjemsted: København

Regnskabsår: 01.10.2019 - 30.09.2020

Bestyrelse

Niels Vahman Bang, formand

Gavin William Mulligan

Claus Wittenborg

Jens Krog

Nichlas Henrik Pamsgaard Hertz

Anne Sofie Svarre

Jeppe Hovmand Fonnesbæk Rasmussen

Camilla Grove Pelle

Ann-Louise Rosen

Direktion

Claus Wittenborg

Jens Krog

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

2300 København S

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2019 - 30.09.2020 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. 30.09.2020 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2019 - 30.09.2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 17.02.2021

Direktion

Claus Wittenborg

Jens Krog

Bestyrelse

Niels Vahman Bang
formand

Gavin William Mulligan

Claus Wittenborg

Jens Krog

Nichlas Henrik Pamsgaard Hertz

Anne Sofie Svarre

Jeppe Hovmand Fønnesbæk Rasmussen

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 01.10.2019 - 30.09.2020, 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. 30.09.2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2019 - 30.09.2020 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 brugerne 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 vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den anvendte 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 viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

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

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

København, den 17.02.2021

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Jens Sejer Pedersen

statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne14986

Torben Mortensen

registreret revisor
MNE-nr. mne18040

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Nettoomsætning	69.425	88.759	70.642	83.193	96.575
Bruttoresultat	37.525	51.037	45.839	46.617	50.988
Driftsresultat	35	10.844	4.916	3.487	10.415
Resultat af finansielle poster	29	33	51	37	3
Årets resultat	38	8.453	3.838	2.725	7.998
Balancesum	24.447	32.933	26.853	27.769	37.068
Investeringer i materielle aktiver	207	222	2.539	3.163	588
Egenkapital	7.038	15.453	12.063	9.725	14.998
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	54	54	59	63	61
Nøgletal					
Bruttoavance (%)	54,05	57,50	64,89	56,03	52,80
Nettomargin (%)	0,05	9,52	5,43	3,28	8,28
Egenkapitalforrentning (%)	0,34	61,44	35,23	22,04	51,90
Bruttoavance pr. lønkrone	1,27	1,58	1,44	1,36	1,56
Soliditetsgrad (%)	28,79	46,92	44,92	35,02	40,46
Bruttoavance pr. medarbejder	867,57	1155,99	973,52	920,10	1026,27
Nettoomsætning pr. medarbejder	1.286	1.644	1.197	1.321	1.583
Lønomsætning pr. medarbejder	680,61	729,47	677,87	677,53	659,52

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Bruttoavance (%):
$$\frac{\text{Bruttoresultat} * 100}{\text{Nettoomsætning}}$$
Nettomargin (%):
$$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Nettoomsætning}}$$
Egenkapitalforrentning (%):
$$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gns. egenkapital}}$$
Bruttoavance pr. lønkroner:
$$\frac{\text{Bruttoavance}}{\text{Lønomkostninger}}$$
Soliditetsgrad (%):
$$\frac{\text{Egenkapital} * 100}{\text{Balancesum}}$$
Bruttoavance pr. medarbejder:
$$\frac{\text{Bruttoavance}}{\text{Gennemsnitligt antal medarbejdere}}$$
Nettoomsætning pr. medarbejder:
$$\frac{\text{Nettoomsætning}}{\text{Gns. antal medarbejdere}}$$
Lønomkostning pr. medarbejder:
$$\frac{\text{Lønomkostninger}}{\text{Gennemsnitligt antal medarbejdere}}$$

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets vigtigste forretningsområde er reklamebureauaktivitet.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Forretningsomfanget var i perioden 46.849 t.kr. mod 62.423 t.kr. i 2018/19.

Den negative udvikling skal ses i lyset af en markant opbremsning i opgavemængden fra marts 2020 som følge af Corona. Forretningsnedgangen påvirkede ligeledes resultatet, som faldt til 35 t.kr. mod 10.844 t.kr. i 2018/19. Det er ledelsens vurdering, at resultatet trods nedgangen er tilfredsstillende med henvisning til Corona-situationen.

Forventet udvikling

Ledelsen forudser en stigende bureauindtægt for 2020/21 som følge af øget aktivitetsniveau på tværs af kunderne. Samtidig er det forventningen, at flere nye kunder påvirker opgavemængden positivt. Årets resultat forventes at blive forbedret markant sammenlignet med 2019/20. Det er ledelsens plan fortsat at investere i kompetenceudvikling og egen markedsføring for at styrke konkurrenceevnen yderligere.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fortsat usikkerhed om markedspåvirkningen fra Corona. Det er dog ledelsens vurdering, at selskabets likviditet og kapitalberedskab er meget robust og kan modstå en eventuel ny opbremsning som følge af Corona.

Resultatopgørelse for 2019/20

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Nettoomsætning		69.425.460	88.758.632
Andre driftsindtægter	1	2.832.959	1.871.129
Vareforbrug		(22.576.726)	(26.335.192)
Andre eksterne omkostninger		(12.156.468)	(13.257.939)
Bruttoresultat		37.525.225	51.036.630
Personaleomkostninger	2	(36.752.747)	(39.391.637)
Af- og nedskrivninger	3	(737.800)	(801.049)
Driftsresultat		34.678	10.843.944
Andre finansielle indtægter		86.036	85.107
Andre finansielle omkostninger		(56.740)	(52.403)
Resultat før skat		63.974	10.876.648
Skat af årets resultat	4	(26.336)	(2.423.634)
Årets resultat		37.638	8.453.014
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		2.037.638	8.453.014
Overført resultat		(2.000.000)	0
Resultatdisponering		37.638	8.453.014

Balance pr. 30.09.2020

Aktiver

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		288.913	295.504
Indretning af lejede lokaler		1.030.886	1.554.635
Materielle aktiver	5	1.319.799	1.850.139
Kapitalandele i associerede virksomheder		0	0
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		3.500.000	3.500.000
Andre værdipapirer og kapitalandele		300.489	258.650
Andre tilgodehavender		1.055.002	1.031.920
Finansielle aktiver	6	4.855.491	4.790.570
Anlægsaktiver		6.175.290	6.640.709
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		9.215.962	13.532.821
Igangværende arbejder for fremmed regning	7	3.217.465	4.707.110
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		650	114.735
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		0	219.214
Andre tilgodehavender		2.279.768	34.509
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		237.659	0
Periodeafgrænsningsposter	8	372.514	460.036
Tilgodehavender		15.324.018	19.068.425
Likvide beholdninger		2.947.848	7.223.482
Omsætningsaktiver		18.271.866	26.291.907
Aktiver		24.447.156	32.932.616

Passiver

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Overført overskud eller underskud		4.500.000	6.500.000
Forslag til udbytte for regnskabsåret		2.037.638	8.453.014
Egenkapital		7.037.638	15.453.014
Udskudt skat	9	298.180	688.634
Hensatte forpligtelser		298.180	688.634
Anden gæld		3.521.467	315.897
Langfristede gældsforpligtelser		3.521.467	315.897
Modtagne forudbetalinger fra kunder		4.019.205	5.140.080
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.591.666	3.072.341
Gæld til tilknyttede virksomheder		682.193	18.077
Gæld til associerede virksomheder		197.141	0
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		10.000	10.000
Skyldige sambeskatningsbidrag		0	1.813.420
Anden gæld		6.089.666	6.421.153
Kortfristede gældsforpligtelser		13.589.871	16.475.071
Gældsforpligtelser		17.111.338	16.790.968
Passiver		24.447.156	32.932.616
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	11		
Eventualforpligtelser	12		
Koncernforhold	13		

Egenkapitalopgørelse for 2019/20

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	6.500.000	8.453.014	15.453.014
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(8.453.014)	(8.453.014)
Årets resultat	0	(2.000.000)	2.037.638	37.638
Egenkapital ultimo	500.000	4.500.000	2.037.638	7.037.638

Pengestrømsopgørelse for 2019/20

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Driftsresultat		34.678	10.843.944
Af- og nedskrivninger		737.800	801.049
Ændringer i arbejdskapital	10	4.921.300	(548.410)
Pengestrømme vedrørende primær drift		5.693.778	11.096.583
Modtagne finansielle indtægter		86.036	85.107
Betalte finansielle omkostninger		(56.740)	(52.403)
Refunderet/(betalt) skat		(2.467.869)	(1.206.731)
Pengestrømme vedrørende drift		3.255.205	9.922.556
Køb mv. af materielle aktiver		(207.460)	(222.057)
Køb af finansielle aktiver		(66.751)	(40.355)
Salg af finansielle aktiver		1.830	0
Pengestrømme vedrørende investeringer		(272.381)	(262.412)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		2.982.824	9.660.144
Optagelse af gæld til tilknyttede virksomheder		664.116	0
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		0	(28.142)
Optagelse af gæld til associerede virksomheder		197.141	(503.585)
Udbetalt udbytte		(8.453.014)	(5.063.342)
Modtagelse af tilgodehavende hos associerede virksomheder		219.214	1.827.630
Modtagelse af tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder		114.085	0
Pengestrømme vedrørende finansiering		(7.258.458)	(3.767.439)
Ændring i likvider		(4.275.634)	5.892.705
Likvider primo		7.223.482	1.330.777
Likvider ultimo		2.947.848	7.223.482
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		2.947.848	7.223.482
Likvider ultimo		2.947.848	7.223.482

Noter

1 Andre driftsindtægter

Selskabet har fået 600 t.kr. i kompensation for faste omkostninger.

2 Personaleomkostninger

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Gager og lønninger	33.306.944	35.874.491
Pensioner	3.111.026	3.164.053
Andre omkostninger til social sikring	334.777	353.093
	36.752.747	39.391.637
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	54	54

3 Af- og nedskrivninger

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	737.800	801.049
	737.800	801.049

4 Skat af årets resultat

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Aktuel skat	416.790	2.255.858
Ændring af udskudt skat	(390.454)	167.783
Regulering vedrørende tidligere år	0	(7)
	26.336	2.423.634

5 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	6.043.837	8.879.372
Tilgange	179.060	28.400
Kostpris ultimo	6.222.897	8.907.772
Af- og nedskrivninger primo	(5.748.333)	(7.324.737)
Årets afskrivninger	(185.651)	(552.149)
Af- og nedskrivninger ultimo	(5.933.984)	(7.876.886)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	288.913	1.030.886

6 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Tilgode- havender hos associerede virksomheder kr.	Andre værdipapirer og kapital- andele kr.	Andre tilgode- havender kr.
Kostpris primo	3	3.500.000	258.650	1.031.920
Tilgange	0	0	41.839	24.912
Afgange	0	0	0	(1.830)
Kostpris ultimo	3	3.500.000	300.489	1.055.002
Nedskrivninger primo	(3)	0	0	0
Nedskrivninger ultimo	(3)	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	3.500.000	300.489	1.055.002

Kapitalandele i associerede virksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Responsive A/S	København	A/S	30

7 Igangværende arbejder for fremmed regning

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Igangværende arbejder for fremmed regning	12.931.397	18.811.359
Foretagne acontofaktureringer	(9.713.932)	(14.104.249)
	3.217.465	4.707.110

8 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forsikringer, kontingenter mv.

9 Udskudt skat

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Materielle aktiver	(393.162)	(346.930)
Tilgodehavender	691.342	1.035.564
Udskudt skat i alt	298.180	688.634
	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Bevægelser i året		
Primo	688.634	520.851
Indregnet i resultatopgørelsen	(390.454)	167.783
Ultimo	298.180	688.634

10 Ændring i arbejdskapital

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Ændring i tilgodehavender	3.648.766	(2.525.307)
Ændring i leverandørgæld mv.	1.272.534	1.976.897
	4.921.300	(548.410)

11 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	2.455.075	2.069.447

12 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Advance Holding ApS som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og 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 administrationsselskabets årsregnskab.

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 B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

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.

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.

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 alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen**Materielle aktiver**

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver 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 nettorealisationsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

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 nominel 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 nettorealisationsværdi.

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.

Hvis salgsværdien af et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealisationsværdien, 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.

Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på 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

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

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

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 skat.

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

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.