

---

# **AS3 A/S**

Hasselager Centervej 35, 8260 Viby J

## Årsrapport for 2020

---

CVR-nr. 26 01 72 97

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 6/6 21

Allan Gross-Nielsen  
Dirigent



# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

## **Ledelsesberetning**

Selskabsoplysninger 5

Hoved- og nøgletal 6

Ledelsesberetning 7

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 9

Balance 31. december 10

Egenkapitalopgørelse 12

Noter til årsregnskabet 13

# Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 for AS3 A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Viby J, den 6. juni 2021

## Direktion

Allan Gross-Nielsen

## Bestyrelse

Martin Lippert  
formand

Mikkel Gross-Nielsen

Allan Gross-Nielsen

Christian Folden Lund

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i AS3 A/S

## Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for AS3 A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

## 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 regnskabet". 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.

## Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

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.

## Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften;

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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 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 regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Aarhus, den 6. juni 2021

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Michael Nielsson  
statsautoriseret revisor  
mne15151

Susanne Varrisboel  
statsautoriseret revisor  
mne21408

# Selskabsoplysninger

**Selskabet**

AS3 A/S  
Hasselager Centervej 35  
8260 Viby J

CVR-nr.: 26 01 72 97  
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december  
Hjemstedskommune: Aarhus

**Bestyrelse**

Martin Lippert, formand  
Mikkel Gross-Nielsen  
Allan Gross-Nielsen  
Christian Folden Lund

**Direktion**

Allan Gross-Nielsen

**Revision**

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Nobelparken  
Jens Chr. Skous Vej 1  
8000 Aarhus C

## Hoved- og nøgletal

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

	2020	2019	2018	2017	2016
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
<b>Hovedtal</b>					
<b>Resultat</b>					
Bruttofortjeneste	37.958	44.987	5.793	1.810	3.611
Resultat af ordinær primær drift	-12.521	-9.291	-2.468	-7.358	-5.961
Resultat før finansielle poster	-3.714	-9.291	-2.468	-7.358	-5.961
Resultat af finansielle poster	26.580	7.887	16.365	13.295	30.620
Årets resultat	23.446	942	14.672	7.551	25.889
<b>Balance</b>					
Balancesum	124.710	110.430	69.892	64.970	76.364
Egenkapital	68.505	45.220	56.406	41.915	68.406
Investering i materielle anlægsaktiver	30	1.224	3.042	6.113	14.060
Antal medarbejdere	208	256	45	48	41
<b>Nøgletal i %</b>					
Afkastningsgrad	-3,0%	-8,4%	-3,5%	-11,3%	-7,8%
Soliditetsgrad	54,9%	40,9%	80,7%	64,5%	89,6%
Forrentning af egenkapital	41,2%	1,9%	29,8%	13,7%	38,1%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.



# Ledelsesberetning

## Hovedaktiviteter

Selskabets formål er at være holdingselskab samt foretage investering i værdipapirer. Ligeledes er det selskabets formål at udøve konsulentvirksomhed inden for Job Transition Management og kompetenceudvikling, herunder at rådgive ledige og sygedagpengemodtagere. Herudover er det selskabets formål gennem managementaftaler at levere administrationsydelser til datterselskaber.

## Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2020 udviser et overskud efter skat på TDKK 23.677 og selskabets balance pr. 31. december 2020 udviser en egenkapital på TDKK 68.737.

Det positive resultat for året er primært opnået ved positiv udvikling i datterselskaberne, hvor resultatet af den ordinære drift udgør TDKK -3.446. Dette afspejler et år som forventet har været påvirket af Covid-19, de tilhørende organisationstilpasninger og den fortsatte strategiske digitale investering.

## Målsætninger og forventninger for det kommende år

### Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ingen betydelige usikkerheder omkring indregning og måling i selskabets årsresultat.

### Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt resultatet af selskabets aktiviteter for 2020 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

### Forventet udvikling

Forventningerne til 2021 er præget af usikkerhed omkring påvirkningen af Covid-19 pandemien og de dertilhørende tiltag, som den danske Regering har foretaget for at afbøde virkningerne af udbruddet.

Ledelsen forventer derfor, at årets omsætning og ordinere driftsresultat er på niveau med 2020, da vi ser ind i et år 2021, som fortsat forventes påvirket af konsekvenserne af Covid-19 samt selskabets strategiske markedsmæssige og digitale investeringer.

### Finansielle risici

Der foreligger ikke særlige finansielle risici udover de almindelige risici inden for det marked, som selskabet operer på. Selskabets målsætning er at sikre tilstrækkelig likviditet gennem ordinær drift for dermed at understøtte og sikre virksomhedens finansielle stilling.

# Ledelsesberetning

## Videnressourcer

Selskabet rekrutterer generelt medarbejdere med en videregående uddannelse. Koncernen har et intensivt uddannelsessystem, som certificerer medarbejdere med henblik på at sikre høj kvalitet i opgaveløsningen.

## Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet har en række IT-udviklingsprojekter, som aktiveres og afskrives over den forventede brugstid. IT-udviklingsprojekterne omfatter både internt og eksternt rettede projekter med udvikling af systemer og portaler til understøttelse af selskabets digitale strategi.

## Miljømæssige forhold

Da selskabets primære aktiviteter omfatter serviceydelser, er miljøpåvirkningen begrænset. De væsentligste miljøpåvirkninger relaterer sig således til transport og indeklima, som er almindeligt forekommende for servicevirksomheder.

## Begivenheder efter balancedagen

Det er på rapporteringsdagen fortsat svært at vurdere omfanget og varigheden af Covid-19 pandemien. Den delvise nedlukning af Danmark forventes at påvirke både selskabets omsætning og ordinære driftsresultat negativt, men det er dog fortsat usikkert at udtale sig om, hvor store de negative konsekvenser bliver for selskabets resultat for hele året.

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

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2020 DKK	2019 DKK
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>37.957.903</b>	<b>44.987.343</b>
Distributionsomkostninger		-227.636	-511.798
Administrationsomkostninger	1	<u>-50.251.401</u>	<u>-53.766.327</u>
<b>Resultat af ordinær primær drift</b>		<b>-12.521.134</b>	<b>-9.290.782</b>
Andre driftsindtægter	2	<u>8.806.912</u>	<u>0</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-3.714.222</b>	<b>-9.290.782</b>
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		25.442.647	9.306.839
Finansielle indtægter	3	2.299.787	519.781
Finansielle omkostninger	4	<u>-1.162.060</u>	<u>-1.939.380</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>22.866.152</b>	<b>-1.403.542</b>
Skat af årets resultat	5	<u>580.041</u>	<u>2.345.567</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>23.446.193</u></b>	<b><u>942.025</u></b>

# Balance 31. december

## Aktiver

	Note	2020 DKK	2019 DKK
Erhvervede rettigheder		4.989.247	2.965.168
Udviklingsprojekter		5.818.056	9.584.846
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	6	<b>10.807.303</b>	<b>12.550.014</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		943.688	2.423.196
Indretning af lejede lokaler		957.842	1.672.525
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	7	<b>1.901.530</b>	<b>4.095.721</b>
Kapitalandele i dattervirksomheder	8	38.957.291	27.873.008
Deposita	9	1.890.887	1.930.171
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>40.848.178</b>	<b>29.803.179</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>53.557.011</b>	<b>46.448.914</b>
<b>Varebeholdninger</b>		<b>798.127</b>	<b>593.440</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		24.865.444	27.403.601
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		10.522.118	18.345.809
Andre tilgodehavender		3.321.298	7.633.336
Selskabsskat		369.772	3.278.595
Periodeafgrænsningsposter	10	3.459.983	3.251.259
<b>Tilgodehavender</b>		<b>42.538.615</b>	<b>59.912.600</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>27.816.536</b>	<b>3.474.654</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>71.153.278</b>	<b>63.980.694</b>
<b>Aktiver</b>		<b>124.710.289</b>	<b>110.429.608</b>

# Balance 31. december

## Passiver

	Note	2020 DKK	2019 DKK
Selskabskapital		501.000	501.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		21.728.622	3.835.963
Reserve for udviklingsomkostninger		4.538.085	7.476.180
Overført resultat		41.737.691	33.406.943
<b>Egenkapital</b>		<b>68.505.398</b>	<b>45.220.086</b>
Hensættelse til udskudt skat	12	640.211	850.480
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>640.211</b>	<b>850.480</b>
Anden gæld		9.080.629	4.102.647
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	13	<b>9.080.629</b>	<b>4.102.647</b>
Kreditinstitutter		81.994	19.991.275
Modtagne forudbetalinger fra kunder		2.223.073	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.857.920	5.708.958
Gæld til tilknyttede virksomheder		12.650.143	15.121.841
Anden gæld	13	24.670.921	19.434.321
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>46.484.051</b>	<b>60.256.395</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>55.564.680</b>	<b>64.359.042</b>
<b>Passiver</b>		<b>124.710.289</b>	<b>110.429.608</b>
Resultatdisponering	11		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	14		
Nærtstående parter	15		
Anvendt regnskabspraksis	16		
Medarbejderforhold			

## Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Reserve for udviklings- omkostninger	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	501.000	3.835.963	7.476.180	33.406.943	45.220.086
Valutakursregulering	0	0	0	-118.425	-118.425
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	0	-42.456	-42.456
Årets resultat	0	17.892.659	-2.938.095	8.491.629	23.446.193
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>501.000</b>	<b>21.728.622</b>	<b>4.538.085</b>	<b>41.737.691</b>	<b>68.505.398</b>

# Noter til årsregnskabet

	2020	2019
	DKK	DKK
<b>1 Medarbejderforhold</b>		
Lønninger	96.098.521	115.305.905
Pensioner	7.859.957	9.856.051
Andre omkostninger til social sikring	1.593.240	2.101.716
Andre personaleomkostninger	1.990.035	6.030.238
	<b>107.541.753</b>	<b>133.293.910</b>
Lønninger, pensioner, andre omkostninger til social sikring og andre personaleomkostninger er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	90.482.622	114.442.970
Administrationsomkostninger	17.059.131	18.850.940
	<b>107.541.753</b>	<b>133.293.910</b>
<b>Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse</b>	<b>1.020.000</b>	<b>1.453.008</b>
<b>Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere</b>	<b>208</b>	<b>256</b>
<b>2 Andre driftsindtægter</b>		
Kompensation for fasteomkostninger	1.715.710	0
Lønkomensation	7.081.913	0
Øvrige indtægter	9.289	0
	<b>8.806.912</b>	<b>0</b>
<b>3 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	275.347	519.781
Andre finansielle indtægter	362	0
Tilbageførsel nedskr. af imma. anlægsaktiver	2.024.078	0
	<b>2.299.787</b>	<b>519.781</b>

## Noter til årsregnskabet

	2020 DKK	2019 DKK
<b>4 Finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	694.893	390.565
Andre finansielle omkostninger	467.167	451.453
Nedskrivning af immaterielle anlægsaktiver	0	1.097.362
	<b>1.162.060</b>	<b>1.939.380</b>
<b>5 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	-369.772	-3.278.595
Årets udskudte skat	-210.269	933.028
	<b>-580.041</b>	<b>-2.345.567</b>
<b>6 Immaterielle anlægsaktiver</b>		
	Erhvervede rettigheder DKK	Udviklingspro- jekter DKK
Kostpris 1. januar	4.989.247	12.593.694
Tilgang i årets løb	0	530.088
Kostpris 31. december	4.989.247	13.123.782
Ned- og afskrivninger 1. januar	2.024.079	3.008.848
Årets afskrivninger	0	4.296.878
Årets tilbageførsler af tidligere års nedskrivninger	-2.024.079	0
Ned- og afskrivninger 31. december	0	7.305.726
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>4.989.247</b>	<b>5.818.056</b>

Udviklingsprojekter vedrører udvikling af nyt samlet kadidatsystem, som skal understøtte kandidatstyring, kundestyring samt fakturering. Projektet er færdiggjort i løbet af 2020. IT-systemet er indregnet til kostpris og afskrives jf. selskabets regnskabspraksis. Baseret på karakteren af posterne vurderes der ikke at være knyttet særlige forudsætninger til indregning og måling.



# Noter til årsregnskabet

## 7 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af le- jede lokaler DKK
Kostpris 1. januar	22.659.712	6.785.721
Tilgang i årets løb	30.000	0
Afgang i årets løb	-15.110.912	-4.278.282
Kostpris 31. december	<u>7.578.800</u>	<u>2.507.439</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	20.236.516	5.113.196
Årets afskrivninger	1.498.796	714.683
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-15.100.200	-4.278.282
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>6.635.112</u>	<u>1.549.597</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>943.688</u></b>	<b><u>957.842</u></b>

## Noter til årsregnskabet

	2020 DKK	2019 DKK
<b>8 Kapitalandele i dattervirksomheder</b>		
Kostpris 1. januar	24.037.045	53.449.240
Valutakursregulering	0	-564.447
Nettoeffekt ved fusion	0	-35.119.412
Tilgang i årets løb	0	6.474.984
Afgang i årets løb	-6.808.376	-203.320
Kostpris 31. december	<u>17.228.669</u>	<u>24.037.045</u>
Værdireguleringer 1. januar	3.835.963	2.639.317
Nettoeffekt ved fusion	0	6.844.533
Årets afgang	6.029.087	0
Valutakursregulering	-118.425	537.410
Årets resultat	26.176.115	9.306.839
Udbytte til moderselskabet	-14.194.118	-15.492.136
Værdireguleringer 31. december	<u>21.728.622</u>	<u>3.835.963</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>38.957.291</u></b>	<b><u>27.873.008</u></b>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
AS3 Employment Norge AS	Norge	600.000 NOK	77,5%
AS3 Finland OY	Finland	70.000 EUR	75%
AS3 Transition Norge AS	Norge	500.000 NOK	77,5%
AS3 BtB A/S	Aarhus	500.000 DKK	85%
AS3 Svenska AB	Sverige	500.000 SEK	92,5%

## 9 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Deposita DKK
Kostpris 1. januar	1.930.171
Afgang i årets løb	-39.284
Kostpris 31. december	<u>1.890.887</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>1.890.887</u></b>

# Noter til årsregnskabet

## 10 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter m.v.

	2020 DKK	2019 DKK
<b>11 Resultatdisponering</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	17.892.659	1.196.646
Årets henlæggelse til andre reserver	-2.938.095	-4.200.597
Overført resultat	8.491.629	3.945.976
	<b>23.446.193</b>	<b>942.025</b>

## 12 Hensættelse til udskudt skat

Hensættelse til udskudt skat 1. januar	850.480	-169.028
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	-210.269	933.028
Nettoeffekt ved fusion	0	86.480
<b>Hensættelse til udskudt skat 31. december</b>	<b>640.211</b>	<b>850.480</b>

## 13 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

### Anden gæld

Mellem 1 og 5 år	9.080.629	4.102.647
Langfristet del	9.080.629	4.102.647
Øvrig kortfristet gæld	24.670.921	19.434.321
	<b>33.751.550</b>	<b>23.536.968</b>

# Noter til årsregnskabet

## 14 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

### Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået leasingkontrakter (herunder huslejekontrakter) med restløbetider på 1 - 36 måneder på i alt TDKK 4.084 (2019: TDKK 5.663). Leasingkontrakter indgået med tilknyttede virksomheder er indeholdt heri, men er desuden særskilt oplyst nedenfor.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Kautionen er ulimiteret. Tilknyttede virksomheders gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen TDKK 26.

I en række af selskabets dattervirksomheder har ledende medarbejdere erhvervet minoritetsaktieposter. Selskabet er forpligtet til at tilbagekøbe disse aktier til markedsværdi i forbindelse med fratrædelser mv.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

# Noter til årsregnskabet

## 15 Nærtstående parter

### Grundlag

---

#### Bestemmende indflydelse

Gross-Nielsen Holding ApS, Aarhus	moderselskab
Juni Invest 2020 ApS, Aarhus	ultimativ moderselskab
Allan Gross-Nielsen	ultimativ kapitalejer

#### Transaktioner

Selskabet har valgt kun at oplyse om transaktioner, der ikke er foretaget på normale markedsvilkår efter årsregnskabslovens § 98 c, stk. 7.

Der er ingen transaktioner, der ikke er foretaget på normale markedsvilkår.

#### Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet

Navn	Hjemsted
Juni Invest 2020 ApS	Aarhus

# Noter til årsregnskabet

## 16 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for AS3 A/S for 2020 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2020 er aflagt i DKK.

### **Koncernregnskab**

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112 og til koncernregnskabet for Juni Invest 2020 ApS har selskabet undladt at udarbejde koncernregnskab.

### **Pengestrømsopgørelse**

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 og til pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for Juni Invest 2020 ApS har selskabet undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse.

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

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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.

### **Virksomhedssammenslutninger**

#### ***Virksomhedssammenlægninger***

Ved koncerninterne virksomhedssammenlægninger anvendes sammenlægningsmetoden. Herved sammenlægges de to virksomheder til bogførte værdier, og der identificeres ikke forskelsbeløb. Eventuelle vederlag, som overstiger den bogførte værdi i den overtagne virksomhed, indregnes direkte på egenkapitalen. Sam-

# Noter til årsregnskabet

## 16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

menlægningsmetoden gennemføres pr. overtagelsesdagen, og der er ikke tilrettet sammenligningstal.

### Leasing

Alle leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne efter koncernens praksis til gennemsnitskursen for året ud fra et væsentlighedskriterie, ligesom balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Valutakursreguleringer, opstået ved omregning af egenkapitaler ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser indregnes direkte i egenkapitalen.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

## Resultatopgørelsen

### Nettoomsætning

Serviceydelser indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelse. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelsen og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på serviceydelsen.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

# Noter til årsregnskabet

## 16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning. I kostprisen indgår råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og gager, leasingomkostninger samt af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, der anvendes i produktionsaktiviteten.

Under produktionsomkostninger indregnes tillige afskrivning på goodwill i det omfang, goodwill vedrører produktionsaktiviteten.

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning og produktionsomkostninger.

### Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger til distribution af varer i solgt i året samt gennemførte salgskampanjer mv., herunder løn og gager til salgs- og distributionspersonale, reklame- og markedsføringsomkostninger samt af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, der anvendes i distributions- og salgsaktiviteten. Afskrivning på goodwill indgår tillige i det omfang, goodwill vedrører distributionsaktiviteten.

### Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, det administrative personale, kontoromkostninger, afskrivninger m.v. Afskrivning på goodwill indgår tillige med den andel, der vedrører administrationsaktiviteten.

### Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Offentlige tilskud, f.eks. hjælpepakker, indregnes, når det er rimelig sikkert, at virksomheden overholder betingelserne for at modtage tilskuddet, og det er rimelig sikkert, at virksomheden vil modtage tilskuddet. Tilskuddet indregnes systematisk i resultatopgørelsen over den periode, som det vedrører eller straks, hvis tilskuddet ikke er betinget af afholdelse af fremtidige omkostninger eller investeringer. Offentlige tilskud indregnes som andre driftsindtægter, eller i balancen, såfremt tilskuddet er givet til investering i et aktiv.



# Noter til årsregnskabet

## 16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder” samt avance ved salg af kapitalandele i dattervirksomheder.

Goodwill ved køb og salg af minoritetsandele reguleres over egenkapitalen.

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Posten indeholder renter, nedskrivninger på investeringer i erhvervede immaterielle aktiver på investeringer i kryptoaktiver, valutareguleringer mv.

### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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 danske koncernforbundne datterselskaber. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

## Balancen

### Immaterielle anlægsaktiver

#### *Udviklingsprojekter, patenter og licenser*

Omkostninger på udviklingsprojekter omfatter gager og andre omkostninger, der direkte og indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt der er tilstrækkelig sikkerhed for, at kapitalværdien af den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger samt selve udviklingsomkostningerne.

Udviklingsprojekter, der ikke opfylder kriterierne for indregning i balancen, indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, i takt med at omkostningerne afholdes.

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger eller genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere. Et beløb svarende til de indregnede udviklingsomkostninger fratrukket skat reserveres i posten ”Reserve for udviklingsomkostninger” under egenkapitalen. Reserven omfatter udelukkende udviklingsomkostninger, som er indregnet i regnskabsår, der begynder den 1.

# Noter til årsregnskabet

## 16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

januar 2016 eller senere. Reserven reduceres løbende med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives fra tidspunktet for færdiggørelsen lineært over den periode, hvori udviklingsarbejdet forventes at frembringe økonomiske fordele. Afskrivningsperioden udgør 3 år.

### ***Erhvervede rettigheder***

Erhvervede lignende rettigheder måles til kostpris eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Ingen af selskabets erhvervede lignende rettigheder har en begrænset brugstid, hvorfor der ikke foretages afskrivninger.

### **Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen over fremstillingsperioden.

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

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

### **Nedskrivning af anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

### **Kapitalandele i dattervirksomheder**

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tids-

# Noter til årsregnskabet

## 16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

punktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Goodwill ved køb og salg af minoritetsandele reguleres over egenkapitalen.

### Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter huslejedepositum.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

### Egenkapital

#### *Udbytte*

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

# Noter til årsregnskabet

## 16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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.

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

### Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

### Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

## Hoved- og nøgletal

### Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad

$$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$$

Soliditetsgrad

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

# Noter til årsregnskabet

## 16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Forrentning af egenkapital

$$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$