

Enavigo Consult A/S

Jernbanegade 23 B
4000 Roskilde
CVR-nr. 30561945

Årsrapport 01.07.2016 - 30.06.2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 20.12.2017

Dirigent

Navn: Hans Michael Olsson

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2016/17	6
Balance pr. 30.06.2017	7
Egenkapitalopgørelse for 2016/17	9
Pengestrømsopgørelse for 2016/17	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	15

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Enavigo Consult A/S
Jernbanegade 23 B
4000 Roskilde

CVR-nr.: 30561945
Stiftet: 07.01.2008
Hjemsted: Roskilde
Regnskabsår: 01.07.2016 - 30.06.2017

Telefon: 70 200 140
Hjemmeside: www.enavigo@enavigo-consult.com
E-mail: enavigo@enavigo-consult.com

Bestyrelse

Stefan Wicklen
Steen Gregers Pedersen
Hans Michael Olsson

Direktion

Steen Gregers Pedersen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Tværkajen 5
Postboks 10
5100 Odense C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2016 - 30.06.2017 for Enavigo Consult 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. 30.06.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2016 - 30.06.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 20.12.2017

Direktion

Steen Gregers Pedersen

Bestyrelse

Stefan Wicklen

Steen Gregers Pedersen

Hans Michael Olsson

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Enavigo Consult A/S

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Enavigo Consult A/S for regnskabsåret 01.07.2016 - 30.06.2017. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter samt anvendt regnskabspraksis, udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2016 - 30.06.2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at tage forbehold skal vi gøre opmærksom på, at virksomhedens fortsatte drift er betinget af, at den nødvendige likviditet stilles til rådighed som nævnt i note 1 i årsregnskabet. Ledelsen har ved regnskabsaf-læggelsen forudsat, at der er tilstrækkelig likviditet til rådighed og har derfor aflagt regnskabet med fortsat drift for øje. Vi har ikke fundet grundlag for at anlægge en anden vurdering heraf.

Uden at tage forbehold skal vi henvise til årsregnskabets note 2, hvoraf det fremgår, at der knytter sig usikkerhed til måling af tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, som følge af en igangværende tvist med debitor. Vi har ikke fundet grundlag for at anlægge en anden vurdering end den af ledelsen foretagne måling af tilgodehavendet.

Den uafhængige revisors erklæringer

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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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.

Odense, den 20.12.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Claus Kolin

statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i at udøve rådgivning og konsulentvirksomhed samt ledelsesuddannelse og competenceopbygning indenfor fødevarerindustrien.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i regnskabsåret realiseret et overskud på 73 t.kr. hvilket anses for utilfredsstillende.

Selskabets ledelse arbejder løbende på at tilpasse driftsformen og udgifterne, således at virksomheden kan drives lønsomt. Budgettet for 2017/18 udviser et forventelig positivt resultat i niveau 500 t.kr.

Det er ledelsens vurdering, at de nødvendige kreditfaciliteter til gennemførelsen af de budgetterede aktiviteter for 2017/18 er stillet til rådighed fra banken og ekstern investor.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Der er indregnet et tilgodehavende fra salg og tjenesteydelser, hvor der er en igangværende tvist med debitor.

Såfremt udfaldet af den igangværende tvist afviger fra den af ledelsen foretagne vurdering, kan dette påvirke resultat og egenkapital i både negativ og positiv retning med op til 2 mio.kr.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2016/17

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste		2.360.261	1.366.182
Personaleomkostninger	3	(2.089.281)	(1.445.284)
Af- og nedskrivninger	4	<u>(52.800)</u>	<u>(57.600)</u>
Driftsresultat		218.180	(136.702)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		29.601	106.498
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		(12.549)	(3.516)
Andre finansielle omkostninger		<u>(183.452)</u>	<u>(147.107)</u>
Resultat før skat		51.780	(180.827)
Skat af årets resultat	5	<u>20.900</u>	<u>46.815</u>
Årets resultat		<u>72.680</u>	<u>(134.012)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		29.601	46.899
Overført resultat		<u>43.079</u>	<u>(180.911)</u>
		<u>72.680</u>	<u>(134.012)</u>

Balance pr. 30.06.2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
Færdiggjorte udviklingsprojekter		201.300	52.800
Immaterielle anlægsaktiver	6	201.300	52.800
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		148.500	118.899
Finansielle anlægsaktiver	7	148.500	118.899
Anlægsaktiver		349.800	171.699
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.093.998	2.093.998
Igangværende arbejder for fremmed regning		242.125	314.315
Andre tilgodehavender		57.640	131.326
Tilgodehavende selskabsskat		20.900	46.815
Periodeafgrænsningsposter		0	5.013
Tilgodehavender		2.414.663	2.591.467
Likvide beholdninger		0	516
Omsætningsaktiver		2.414.663	2.591.983
Aktiver		2.764.463	2.763.682

Balance pr. 30.06.2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		76.500	46.899
Reserve for udviklingsomkostninger		157.014	0
Overført overskud eller underskud		<u>(3.306.709)</u>	<u>(3.192.774)</u>
Egenkapital		<u>(2.573.195)</u>	<u>(2.645.875)</u>
Bankgæld		1.526.808	1.208.457
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.194.183	1.413.128
Gæld til tilknyttede virksomheder		294.826	345.186
Gæld til associerede virksomheder		172.148	165.527
Anden gæld		<u>2.149.693</u>	<u>2.277.259</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>5.337.658</u>	<u>5.409.557</u>
Gældsforpligtelser		<u>5.337.658</u>	<u>5.409.557</u>
Passiver		<u>2.764.463</u>	<u>2.763.682</u>
Going concern	1		
Usikkerhed ved indregning og måling	2		
Eventualforpligtelser	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		

Egenkapitaloppgørelse for 2016/17

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode kr.	Reserve for udviklings- omkostninger kr.	Overført overskud eller underskud kr.
Egenkapital primo	500.000	46.899	0	(3.192.774)
Overført til reserver	0	0	157.014	(157.014)
Årets resultat	0	29.601	0	43.079
Egenkapital ultimo	500.000	76.500	157.014	(3.306.709)
				I alt kr.
Egenkapital primo				(2.645.875)
Overført til reserver				0
Årets resultat				72.680
Egenkapital ultimo				(2.573.195)

Pengestrømsopgørelse for 2016/17

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
Driftsresultat		218.180	(136.702)
Af- og nedskrivninger		52.800	57.600
Ændringer i arbejdskapital	8	<u>(239.361)</u>	<u>704.115</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		31.619	625.013
Betalte finansielle omkostninger		(196.001)	(150.623)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		<u>46.815</u>	<u>0</u>
Pengestrømme vedrørende drift		<u>(117.567)</u>	<u>474.390</u>
Køb mv. af immaterielle anlægsaktiver		(201.300)	0
Salg af finansielle anlægsaktiver		<u>0</u>	<u>65.055</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		<u>(201.300)</u>	<u>65.055</u>
Ændring i likvider		(318.867)	539.445
Likvider primo		<u>(1.207.941)</u>	<u>(1.747.386)</u>
Likvider ultimo		<u>(1.526.808)</u>	<u>(1.207.941)</u>
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		0	516
Kortfristet gæld til banker		<u>(1.526.808)</u>	<u>(1.208.457)</u>
Likvider ultimo		<u>(1.526.808)</u>	<u>(1.207.941)</u>

Noter

1. Going concern

Selskabet har i regnskabsåret realiseret et overskud på 73 t.kr. hvilket anses for utilfredsstillende.

Selskabets ledelse arbejder løbende på at tilpasse driftsformen og udgifterne, således at virksomheden kan drives lønsomt. Budgettet for 2017/18 udviser et forventelig positivt resultat i niveau 500 t.kr.

Det er ledelsens vurdering, at de nødvendige kreditfaciliteter til gennemførelsen af de budgetterede aktiviteter for 2017/18 er stillet til rådighed fra banken og ekstern investor.

2. Usikkerhed ved indregning og måling

Der er indregnet et tilgodehavende fra salg og tjenesteydelser, hvor der er en igangværende tvist med debitor.

Såfremt udfaldet af den igangværende tvist afviger fra den af ledelsen foretagne vurdering, kan dette påvirke resultat og egenkapital i både negativ og positiv retning med op til 2 mio.kr.

	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
3. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	1.936.821	1.124.922
Pensioner	136.555	273.093
Andre omkostninger til social sikring	15.905	47.269
	2.089.281	1.445.284
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	4	4
	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
4. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	52.800	57.600
	52.800	57.600
	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
5. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	(20.900)	(46.815)
	(20.900)	(46.815)

Noter

	Færdig- gjorte udviklings- projekter kr.
6. Immaterielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	288.000
Tilgange	<u>201.300</u>
Kostpris ultimo	<u>489.300</u>
Af- og nedskrivninger primo	(235.200)
Årets afskrivninger	<u>(52.800)</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>(288.000)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>201.300</u>

Årets tilgang udgør udvikling af produktionsforbedringsmetoder på slagteribånd m.m. og undervisningsmateriale i forbindelse hermed. Den fremtidige indtjening herpå skønnes løbende at overstige det anførte aktiv.

	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.
7. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	<u>72.000</u>
Kostpris ultimo	<u>72.000</u>
Opskrivninger primo	46.899
Andel af årets resultat	<u>29.601</u>
Opskrivninger ultimo	<u>76.500</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>148.500</u>

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:			
Enavigo IT ApS	Roskilde	ApS	90,0

Noter

	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
8. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i tilgodehavender	150.889	(263.507)
Ændring i leverandørgæld mv.	(390.250)	967.622
	(239.361)	704.115

9. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2012/13 for indkomstskatter m.v. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har udstedt skadesløsbrev på 500.000 kr.

Skadesløsbrevet ligger til sikkerhed i pengeinstitut som virksomhedspant, og pantet omfatter simple fordringer hidrørende fra salg og tjenesteydelser samt goodwill, rettigheder mv. Regnskabsmæssig værdi heraf udgør 2.537.423 kr. pr. 30.06.2017.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, andre driftsindtægter, vareforbrug og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen efter produktionsmetoden. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med det udførte arbejde.

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).

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

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 og immaterielle 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 og immaterielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder består af renteomkostninger mv. fra gæld til tilknyttede virksomheder.

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, amortisering af finansielle forpligtelser 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 dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter igangværende og færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder, erhvervede immaterielle rettigheder og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver.

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, 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 det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle anlægsaktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes.

Anvendt regnskabspraksis

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder gager mv., som direkte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden udgør 5 år. For udviklingsprojekter, der er beskyttet af immaterielle rettigheder, udgør den maksimale afskrivningsperiode restløbetiden for de pågældende rettigheder. Udviklingsprojekter nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede 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 eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives over den forventede brugstid, som normalt er 5 år, men kan i visse tilfælde udgøre op til 20 år for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, hvis den længere afskrivningsperiode vurderes bedre at afspejle nyten af de pågældende ressourcer.

Kapitalandele i tilknyttede 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.

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 nettorealiseringsværdien, 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 selskabsskat

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

Andre finansielle forpligtelser

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

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 virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko, med fradrag af kortfristet bankgæld.