



Dystan & Rosenberg ApS

Metalbuen 22
2750 Ballerup
CVR-nr. 36476877

Årsrapport 01.07.2019 - 30.06.2020

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
24.11.2020

Palle Studsgaard Odgaard
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	4
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2019/20	7
Balance pr. 30.06.2020	8
Egenkapitalopgørelse for 2019/20	10
Pengestrømsopgørelse for 2019/20	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	15

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Dystan & Rosenberg ApS

Metalbuen 22

2750 Ballerup

CVR-nr.: 36476877

Hjemsted: Ballerup

Regnskabsår: 01.07.2019 - 30.06.2020

Direktion

Palle Bæk Rosenberg

Palle Studsgaard Odgaard, adm. dir

Jørgen Mogensen

Klaus Christian Specht Olsen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

Postboks 1600

0900 København C

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2019 - 30.06.2020 for Dystan & Rosenberg ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2020 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2019 - 30.06.2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ballerup, den 23.11.2020

Direktion

Palle Bæk Rosenberg

Palle Studsgaard Odgaard

adm. dir

Jørgen Mogensen

Klaus Christian Specht Olsen

direktør

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Dystan & Rosenberg ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Dystan & Rosenberg ApS for regnskabsåret 01.07.2019 - 30.06.2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2019 - 30.06.2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang 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 bevis 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi 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.

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.

København, den 23.11.2020

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Sten Peters

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne11675

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består i grafisk produktion.

Beskrivelse af væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets årsrapport viser et overskud på 299 t.kr. mod et overskud i 2018/19 på 2.393 t.kr.

Resultatforventningen for 2019/20 er ikke blevet indfriet, men set ud fra de særlige forhold omkring Covid-19 betragtes resultatet som tilfredsstillende. Balancen viser en egenkapital på 2.401 t.kr.

Dystan og Rosenberg har præsteret en omsætningsfald på ca. 21%, hvilket udelukkende kan tilskrives udbruddet og spredning af Covid-19.

I forbindelse med udbruddet og spredning af Covid-19 har selskabet modtaget lønkomensation og kompensation for faste omkostninger på ialt 1.905 t.kr. vedrørende regnskabsåret 2019/20.

Forventet udvikling

Udvikling i branchen for grafisk produktion vil fortsat være for nedadgående og aktiviteterne vil i 2020/2021 stadig være påvirket af fortsat spredning af Covid-19. Ledelsen forudser en let stigende omsætning for 2020/21 som følge af tilgang af nye kunder og en forøget udvidelse af produktområder inden for grafisk produktion. Allerede gennemført investeringer forventes også at bidrage til øget aktivitet. Årets resultat for 2020/21 forventes at blive bedre end i 2019/20, da det er ledelsens plan fortsat at investere effektivt og samtidigt foretage nødvendige omkostningsbesparelser for derved at øge en i forvejen stærk konkurrenceevne

Videnressourcer

Medarbejdere og ledelse hos selskabet besidder en omfattende viden om grafisk produktion. En viden og professionalisme, der giver selskabet fordele i et marked, hvor kunder søger rådgivning og sparring omkring gode løsninger for grafisk produktion.

Miljømæssige forhold

Selskabet har fortsat stor fokus på bæredygtighed og har licens til at producere med FSC- og svanemærker. I 2019/20 er Dystan & Rosenberg tillige blevet miljøcertificeret efter ISO 14001 og fokus på bæredygtig produktion er derved blevet skærpet yderligere.

Kvalitetssikring

Dystan & Rosenberg har et skarpt fokus på kvalitet og minimering af fejl. For at styrke dette arbejde er selskabet i 2019/20 blevet certificeret med ISO 9001. ISO 9001 er et kvalitetsledelsessystem, der er anerkendt i hele verden og er synonym med kvalitet og effektiv styring samt en struktureret kundediolog.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2019/20

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		15.407.193	20.052.397
Personaleomkostninger	1	(12.991.758)	(14.208.040)
Af- og nedskrivninger	2	(1.589.996)	(2.082.452)
Driftsresultat		825.439	3.761.905
Andre finansielle omkostninger	3	(421.136)	(677.874)
Resultat før skat		404.303	3.084.031
Skat af årets resultat	4	(105.677)	(691.079)
Årets resultat		298.626	2.392.952
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		0	300.000
Overført resultat		298.626	2.092.952
Resultatdisponering		298.626	2.392.952

Balance pr. 30.06.2020

Aktiver

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Goodwill		2.475.000	3.025.000
Immaterielle aktiver	5	2.475.000	3.025.000
Produktionsanlæg og maskiner		3.602.035	5.920.089
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	25.000
Indretning af lejede lokaler		852.889	1.025.112
Materielle aktiver	6	4.454.924	6.970.201
Deposita		438.870	430.266
Finansielle aktiver	7	438.870	430.266
Anlægsaktiver		7.368.794	10.425.467
Fremstillede varer og handelsvarer		720.607	797.204
Varebeholdninger		720.607	797.204
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		4.140.389	7.833.353
Igangværende arbejder for fremmed regning		360.954	585.797
Andre tilgodehavender		431.688	0
Periodeafgrænsningsposter		262.914	299.255
Tilgodehavender		5.195.945	8.718.405
Likvide beholdninger		2.058.194	0
Omsætningsaktiver		7.974.746	9.515.609
Aktiver		15.343.540	19.941.076

Passiver

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Virksomhedskapital		600.000	600.000
Overført overskud eller underskud		1.801.390	1.502.764
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	300.000
Egenkapital		2.401.390	2.402.764
Udskudt skat		527.000	427.000
Hensatte forpligtelser		527.000	427.000
Leasingforpligtelser		703.992	3.191.162
Gæld til associerede virksomheder		2.064.814	2.484.814
Anden gæld		977.488	0
Langfristede gældsforpligtelser	8	3.746.294	5.675.976
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	8	1.069.322	1.736.379
Bankgæld		664.645	2.040.965
Modtagne forudbetalinger fra kunder		222.880	118.350
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.337.285	2.726.273
Gæld til associerede virksomheder		45.500	53.374
Skyldig skat		126.756	121.079
Anden gæld	9	5.202.468	4.638.916
Kortfristede gældsforpligtelser		8.668.856	11.435.336
Gældsforpligtelser		12.415.150	17.111.312
Passiver		15.343.540	19.941.076
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		

Egenkapitalopgørelse for 2019/20

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	600.000	1.502.764	300.000	2.402.764
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(300.000)	(300.000)
Årets resultat	0	298.626	0	298.626
Egenkapital ultimo	600.000	1.801.390	0	2.401.390

Pengestrømsopgørelse for 2019/20

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Driftsresultat		825.439	3.761.905
Af- og nedskrivninger		1.589.996	2.082.452
Ændringer i arbejdskapital	10	3.847.765	(679.667)
Avance salg nedskrevne aktiver		15.000	0
Pengestrømme vedrørende primær drift		6.278.200	5.164.690
Betalte finansielle omkostninger		(421.136)	(677.873)
Pengestrømme vedrørende drift		5.857.064	4.486.817
Køb mv. af materielle aktiver		(820.767)	(725.000)
Salg af materielle aktiver		19.045	26.500
Køb af finansielle aktiver		(8.604)	(8.436)
Pengestrømme vedrørende investeringer		(810.326)	(706.936)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		5.046.738	3.779.881
Optagelse af lån		0	(861.497)
Tilbagebetaling af gæld til associerede virksomheder		(420.000)	(162.149)
Afdrag på leasingforpligtelser		(892.225)	(794.979)
Udbetalt udbytte		(300.000)	0
Pengestrømme vedrørende finansiering		(1.612.225)	(1.818.625)
Ændring i likvider		3.434.513	1.961.256
Likvider primo		(2.040.964)	(4.002.220)
Likvider ultimo		1.393.549	(2.040.964)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		2.058.194	0
Kortfristet gæld til banker		(664.645)	(2.040.965)
Likvider ultimo		1.393.549	(2.040.965)

Noter

1 Personaleomkostninger

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Gager og lønninger	11.707.617	12.965.755
Pensioner	1.049.762	996.681
Andre omkostninger til social sikring	234.379	245.604
	12.991.758	14.208.040
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	30	29

2 Af- og nedskrivninger

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	550.000	550.000
Afskrivninger på materielle aktiver	1.053.464	1.532.452
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	(13.468)	0
	1.589.996	2.082.452

3 Andre finansielle omkostninger

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Finansielle omkostninger fra associerede virksomheder	176.446	236.236
Renteomkostninger i øvrigt	204.260	441.638
Øvrige finansielle omkostninger	40.430	0
	421.136	677.874

4 Skat af årets resultat

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Aktuel skat	0	121.079
Ændring af udskudt skat	100.000	570.000
Regulering vedrørende tidligere år	5.677	0
	105.677	691.079

5 Immaterielle aktiver

	Goodwill kr.
Kostpris primo	5.500.000
Kostpris ultimo	5.500.000
Af- og nedskrivninger primo	(2.475.000)
Årets afskrivninger	(550.000)
Af- og nedskrivninger ultimo	(3.025.000)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.475.000

6 Materielle aktiver

	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	9.746.480	250.000	1.637.190
Tilgange	1.044.523	0	0
Afgange	(2.550.740)	0	0
Kostpris ultimo	8.240.263	250.000	1.637.190
Af- og nedskrivninger primo	(3.826.391)	(225.000)	(612.078)
Årets afskrivninger	(856.240)	(25.000)	(172.223)
Tilbageførsel ved afgang	44.403	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(4.638.228)	(250.000)	(784.301)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.602.035	0	852.889

7 Finansielle aktiver

	Deposita kr.
Kostpris primo	430.266
Tilgange	8.604
Kostpris ultimo	438.870
Regnskabsmæssig værdi ultimo	438.870

8 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2019/20 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2018/19 kr.	Forfald efter 12 måneder 2019/20 kr.
Leasingforpligtelser	649.322	1.316.379	703.992
Gæld til associerede virksomheder	420.000	420.000	2.064.814
Anden gæld	0	0	977.488
	1.069.322	1.736.379	3.746.294

9 Anden gæld

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Moms og afgifter	2.721.996	2.302.466
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	2.143.219	2.331.507
Feriepengeforpligtelser	329.336	0
Anden gæld i øvrigt	7.917	4.943
	5.202.468	4.638.916

10 Ændring i arbejdskapital

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Ændring i varebeholdninger	76.597	275.036
Ændring i tilgodehavender	3.522.460	(1.653.406)
Ændring i leverandørgæld mv.	248.708	698.703
	3.847.765	(679.667)

11 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	4.296.286	917.000

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebreve nom. 8.500 t.kr. i produktionsanlæg samt virksomhedspant nom. 5.000 t.kr.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte immaterielle anlægsaktiver udgør 2.475 t.kr. (2018/19: 3.025 t.kr.), produktionsanlæg 1.019 t.kr. (2018/19: 1.422 t.kr.), varebeholdninger 721 t.kr. (2018/19: 797 t.kr.) og tilgodehavender udgør 4.140 t.kr. (2018/19: 7.833 t.kr.)

Visse produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg mv. er finansieret ved finansiel leasing. Den regnskabsmæssige værdi af finansielt leasede aktiver udgør 2.582 t.kr. (2018/19: 5.548 t.kr.)

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, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger..

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang 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).

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

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.

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 aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle aktiver.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til associerede virksomheder 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.

Balancen

Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 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 nytten af de pågældende ressourcer. Selskabet har valgt en afskrivningsperiode på goodwill på 10 år.

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

Materielle aktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse.

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

Produktionsanlæg og maskiner	3-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	5-10 år

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel 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.

Hvis salgsværdien af et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

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.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles

på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelserne indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiel omkostning.

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.

Skyldig og tilgodehavende skat

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

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 aktiver, 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.