

Zerv ApS

Blangstedgårdsvej 14, 5220 Odense SØ

CVR-nr. 36 93 11 08

Årsrapport for 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den 3. juli 2023

Torben van den Brekel Kulmbak
dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	8
Balance 31. december	9
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	17

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 for Zerv ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 3. juli 2023

Direktion

Torben van den Brekel Kulmbak Mikkel Normann Hansen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Zerv ApS

Revisionspåtegning på årsregnskabet

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Zerv ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA's Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi gør opmærksom på, at der er væsentlig usikkerhed, der kan rejse tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Vi henviser til årsregnskabets note 1, hvoraf fremgår, at selskabets fortsatte drift er afhængig af at budgettet for det kommende år realiseres samt fortsat fleksibilitet fra selskabets leverandører. Det er ledelsens vurdering, at budgettet kan realiseres inden for de nuværende kreditfaciliteter, hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning af selskabets fortsatte drift. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden på årsregnskabets note 2 og ledelsesberetningens afsnit om usikkerhed om måling hvoraf fremgår, at selskabet har indregnet et udskudt skatteaktiv. Målingen heraf afhænger af selskabets evne til at generere positiv indtjening og er som følge heraf behæftet med usikkerhed. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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. 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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

- 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 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.

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Overtrædelse af kildeskatteloven

Selskabet har i en periode af regnskabsåret benyttet udenlandsk arbejdskraft uden at lønangive udbetaling til disse, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Odense, den 3. juli 2023

Baker Tilly Denmark
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 35 25 76 91

Henrik Meng Funch
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne44119

Selskabsoplysninger

Selskabet	Zerv ApS Blangstedgårdsvej 14 5220 Odense SØ CVR-nr.: 36 93 11 08 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2022 Hjemsted: Odense
Direktion	Torben van den Brekel Kulmbak Mikkel Normann Hansen
Revision	Baker Tilly Denmark Godkendt Revisionspartnerselskab Hjallesevej 126 5230 Odense M

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive onlinehandel med salg af sportsudstyr primært til badminton og anden hermed beslægtet aktivitet.

Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har indregnet udskudte skatteaktiver med i alt 1.125 t.kr. Skatteaktivets måling afhænger af selskabets evne til at generere positiv indtjening, således skatteaktivet kan udnyttes. Som følge heraf er målingen behæftet med usikkerhed. Der henvises til note 2.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2022 udviser et underskud på kr. 4.273.993, og selskabets balance pr. 31. december 2022 udviser en negativ egenkapital på kr. 1.001.659.

Årets resultat er ikke tilfredsstillende.

Salgsmæssigt blev 2022 er godt år, hvor vi øgede salget med 41% i forhold til 2021. Vi voksede på flere udenlandske markeder, og sælger nu i 5 lande med Sverige, Tyskland, Holland og Finland som de største markeder efter Danmark. Væksten blev dog ikke så stor for forventet ved starten af 2022 bl.a. på grund af høj inflation og krig i Ukraine, som påvirkede vores salg negativt ligesom vores bruttomargin blev lavere end forventet.

Ledelsen har sikret fremtidig overholdelse af kildeskatteloven og benytter kun udenlandsk arbejdskraft til oversættelser mv. gennem et anerkendt bureau.

Finansiering

Selskabets egenkapital er tabt og selskabet omfattes dermed af selskabslovens kapitaltabsbestemmelser. Det er ledelsens forventning at selskabskapitalen kan reetableres via egen indtjening.

Ledelsen arbejder løbende med omkostningstilpasning og effektiviseringer og det er ledelsens forventning at disse i fremtiden vil bidrage til positiv indtjening. Specielt bliver der arbejdet med omkostningsminimering på den længere bane. Disse tiltag er påbegyndt i 2. halvår 2022. Ledelsen forventer i 2023 en mindre salgsvækst end i 2022, men med en forbedret margin.

Selskabets fortsatte drift afhænger endvidere af at de nuværende kreditfaciliteter kan opretholdes samt fortsat fleksibilitet fra selskabets leverandører i perioder med høj arbejdskapitalbinding. Det er ledelsens vurdering, at de allerede gennemførte tiltag kombineret med fortsat fleksibilitet fra leverandører og långivere, tilstrækkeligt understøtter den fortsatte drift, og aflægges som følge heraf årsrapporten under forudsætning af fortsat drift. Der henvises til note 1.

Ledelsesberetning

Investeringer

I 2022 har vi investeret kraftigt i udvikling af vores webshops, så kunderne får en forbedret oplevelse på webshoppen og dermed øget konverteringsrate samt udvikling af vores interne IT-systemer til effektivisering af vores processer omkring ordrehåndtering, dataanalyser og lageroptimering.

Vi har ansat styrkede kompetencer i organisationen på økonomi, salg og IT.

Investeringerne forventes at bidrage væsentligt til den fremtidige indtjening og udvikling af forretningen og skal for alvor vise sit værd på bundlinjen i 2024 og frem.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2022 kr.	2021 t.kr.
Bruttofortjeneste		5.465.029	7.781
Personaleomkostninger	3	-8.805.349	-6.821
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		-3.340.320	960
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-1.118.330	-256
Resultat før finansielle poster		-4.458.650	704
Finansielle indtægter	4	1.431	24
Finansielle omkostninger	5	-1.016.355	-520
Resultat før skat		-5.473.574	208
Skat af årets resultat	6	1.199.581	-47
Årets resultat		-4.273.993	161
Forslag til resultatdisponering			
Overført til reserve for udviklingsomkostninger		1.219.380	1.431
Overført resultat		-5.493.373	-1.270
		-4.273.993	161

Balance 31. december

	Note	2022	2021
		kr.	t.kr.
Aktiver			
Færdiggjorte udviklingsprojekter		4.081.300	2.461
Erhvervede patenter		0	0
Goodwill		0	0
Udviklingsprojekter under udførelse		37.750	0
Immaterielle anlægsaktiver	7	4.119.050	2.461
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	8	389.588	335
Indretning af lejede lokaler	8	178.650	251
Materielle anlægsaktiver		568.238	586
Deposita	9	242.265	238
Finansielle anlægsaktiver		242.265	238
Anlægsaktiver i alt		4.929.553	3.285
Færdigvarer og handelsvarer		30.308.989	23.352
Varebeholdninger		30.308.989	23.352
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.529.564	1.140
Andre tilgodehavender		744.576	800
Udskudt skatteaktiv		1.124.990	0
Selskabsskat		2.000	2
Periodeafgrænsningsposter		241.980	84
Tilgodehavender		3.643.110	2.026
Likvide beholdninger		126.916	55
Omsætningsaktiver i alt		34.079.015	25.433
Aktiver i alt		39.008.568	28.718

Balance 31. december

	Note	2022	2021
		kr.	t.kr.
Passiver			
Selskabskapital		104.167	104
Reserve for udviklingsomkostninger		3.212.859	1.994
Overført resultat		-4.318.685	1.175
Egenkapital		-1.001.659	3.273
Hensættelse til udskudt skat		0	75
Andre hensættelser		519.648	319
Hensatte forpligtelser i alt		519.648	394
Andre kreditinstitutter		15.812.471	6.895
Anden gæld		34.263	89
Langfristede gældsforpligtelser	10	15.846.734	6.984
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	10	2.542.206	400
Kreditinstitutter		3.959.209	3.890
Modtagne forudbetalinger fra kunder		18.470	47
Leverandører af varer og tjenesteydelser		12.208.332	10.389
Anden gæld		4.915.628	3.341
Kortfristede gældsforpligtelser		23.643.845	18.067
Gældsforpligtelser i alt		39.490.579	25.051
Passiver i alt		39.008.568	28.718
Usikkerhed om fortsat drift (going concern)	1		
Usikkerhed ved indregning og måling	2		
Leje- og leasingforpligtelser	11		
Eventualforpligtelser	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		

Egenkapitaloppgørelse

	Selskabskapital	Reserve for udviklingsomko stninger	Overført resultat	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital 1. januar	104.167	1.993.479	1.174.688	3.272.334
Årets resultat	0	1.219.380	-5.493.373	-4.273.993
Egenkapital 31. december	104.167	3.212.859	-4.318.685	-1.001.659

Noter

1 Usikkerhed om fortsat drift (going concern)

Selskabets egenkapital er tabt og selskabet omfattes dermed af selskabslovens kapitaltabsbestemmelser. Det er ledelsens forventning at selskabskapitalen kan reetableres via egen indtjening.

Ledelsen arbejder løbende med omkostningstilpasning og effektiviseringer og det er ledelsens forventning at disse i fremtiden vil bidrage til positiv indtjening. Specielt bliver der arbejdet med omkostningsminimering på den længere bane. Disse tiltag er påbegyndt i 2. halvår 2022. Ledelsen forventer i 2023 en mindre salgsvækst end i 2022, men med en forbedret margin.

Selskabets fortsatte drift afhænger af at de nuværende kreditfaciliteter kan opretholdes samt fortsat fleksibilitet fra selskabets leverandører i perioder med høj arbejdskapitalbinding. Det er ledelsens vurdering, at de allerede gennemførte tiltag kombineret med fortsat fleksibilitet fra leverandører og långivere, tilstrækkeligt understøtter den fortsatte drift, og aflægges som følge heraf årsrapporten under forudsætning af fortsat drift.

2 Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har indregnet udskudte skatteaktiver med i alt 1.125 t.kr. Skatteaktivets måling afhænger af selskabets evne til at generere positiv indtjening, således skatteaktivet kan udnyttes. Som følge heraf er målingen behæftet med usikkerhed.

3 Personaleomkostninger

	2022 kr.	2021 t.kr.
Lønninger	8.199.765	6.412
Andre omkostninger til social sikring	183.848	139
Andre personaleomkostninger	421.736	270
	8.805.349	6.821
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	25	21

Noter

	2022	2021
	kr.	t.kr.
4 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	1.431	24
	1.431	24
5 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	1.016.355	520
	1.016.355	520
6 Skat af årets resultat		
Årets udskudte skat	-1.199.581	47
	-1.199.581	47

Noter

7 Immaterielle anlægsaktiver

	Færdiggjorte udviklingsproje kter	Erhvervede patenter	Goodwill	Udviklingsproje kter under udførelse
	kr.	kr.	kr.	kr.
Kostpris 1. januar	2.701.244	23.300	500.000	0
Tilgang i årets løb	2.582.405	0	0	37.750
Kostpris 31. december	5.283.649	23.300	500.000	37.750
Af- og nedskrivninger 1. januar	240.273	23.300	500.000	0
Årets afskrivninger	962.076	0	0	0
Af- og nedskrivninger 31. december	1.202.349	23.300	500.000	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	4.081.300	0	0	37.750

Særlige forudsætninger vedrørende udviklingsprojekter og skatteaktiver

Udviklingsomkostninger består af omkostninger til udvikling af nye sites samt udvikling af interne it-systemer. Udviklingsprojekterne forventes at bidrage væsentligt til den fremtidige indtjening og udvikling af forretningen.

Noter

8 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af le- jede lokaler kr.
Kostpris 1. januar	513.348	432.986
Tilgang i årets løb	138.601	0
Afgang i årets løb	-130.250	0
Kostpris 31. december	<u>521.699</u>	<u>432.986</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar	177.558	182.885
Årets afskrivninger	84.803	71.451
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-130.250	0
Af- og nedskrivninger 31. december	<u>132.111</u>	<u>254.336</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>389.588</u>	<u>178.650</u>

9 Finansielle anlægsaktiver

	Deposita kr.
Kostpris 1. januar	237.938
Tilgang i årets løb	4.327
Kostpris 31. december	<u>242.265</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>242.265</u>

Noter

10 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar kr.	Gæld 31. december kr.	Afdrag næste år kr.	Restgæld efter 5 år kr.
Andre kreditinstitutter	7.295.858	18.354.677	2.542.206	0
Anden gæld	89.163	34.263	0	0
	7.385.021	18.388.940	2.542.206	0

2022 kr.	2021 t.kr.
-------------	---------------

11 Leje- og leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser fra operationel leasing.
Samlede fremtidige leasingydelse:

Inden for et år	58.656	32.640
Mellem 1 og 5 år	84.672	16.320
	143.328	48.960

Lejeforpligtelser, uopsigelsesperiode 6 mdr.	365.400	669
--	---------	-----

Forventede restværdier ved kontraktens udløb udgør 35.000 kr.

12 Eventualforpligtelser

Selskabet har ingen eventualforpligtelser.

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut har selskabet afgivet virksomhedspant på t.kr. 22.450 med pant i goodwill, driftsmateriel, simple fordringer og varelagre, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.kr. 31.839.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Zerv ApS for 2022 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer, indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Anvendt regnskabspraksis

Vareforbrug

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

Anvendt regnskabspraksis

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør 3-10 år.

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 5 år.

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-15 år	0 %
Indretning af lejede lokaler	5-10 år	0 %

Fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Andre finansielle anlægsaktiver

Deposita måles til kostpris.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af omkostninger, der affholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningers omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kassebeholdning samt indestående i pengeinstitutter.

Egenkapital

Reserve for udviklingsomkostninger

I reserven indregnes et beløb svarende til aktiverede udviklingsomkostninger. Reserven reduceres, i takt med at udviklingsomkostninger afskrives.

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer mv. Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, 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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem nettoprovenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.