

Quercus Group ApS

Admiralgade 15, 2.
1066 København K
CVR-nr. 38 90 86 69

Årsrapport for perioden 31. august 2017 til 30. september 2018

(1. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 11. marts 2019

Bjarne Henning Jensen

dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 31. august - 30. september	7
Balance 30. september	8
Noter til årsrapporten	10
Anvendt regnskabspraksis	17

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 31. august 2017 - 30. september 2018 for Quercus Group 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. 30. september 2018 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 31. august 2017 - 30. september 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 11. marts 2019

Direktion

Nicolai Sederberg Rottbøll
adm. direktør

Neelabh Singh
direktør

Michael Rottbøll
direktør

Bettina Yanling Tan Fjældhøj
direktør

Bestyrelse

Bjarne Henning Jensen
formand

Bettina Yanling Tan Fjældhøj

Michael Rottbøll

Peter Blom

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Quercus Group ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Quercus Group ApS for regnskabsåret 31. august 2017 - 30. september 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 31. august 2017 - 30. september 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vor revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vort ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vore øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi henleder opmærksomheden på årsregnskabets note 12, hvoraf det fremgår, at der er væsentlig usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften, da selskabets kortfristede gældsforpligtelser overstiger omsætningsaktiver. På baggrund af budgettet for 2018/19 er det det ledelsens vurdering, at selskabet vil være i stand til at fortsætte driften. Tillige er det forventningen, at selskabet som minimum vil være i stand til at opretholde de nuværende kreditfaciliteter hos leverandører og kreditorer i øvrigt. Såfremt budgettet ikke gennemføres som forventet og de nuværende kreditfaciliteter ikke opretholdes og selskabet ikke løbende tilføres tilstrækkeligt med likviditet, så vil der være usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden på årsregnskabets note 13, hvoraf fremgår, at der er væsentlig usikkerhed forbundet med målingen af goodwill, tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser og igangværende arbejder. 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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vort 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 revisionshandling som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vor 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 revisionshandling, 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 vor revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vor konklusion. Vor konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vor revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vor konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vor revision af årsregnskabet er det vort ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vor viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vort ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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

Kgs. Lyngby, den 11. marts 2019

ECOMENTOR
statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 26 06 32 21

Christian Agerholm
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34367

Selskabsoplysninger

Selskabet

Quercus Group ApS
Admiralgade 15, 2.
1066 København K

CVR-nr.: 38 90 86 69

Regnskabsperiode: 31. august 2017 - 30. september 2018

Stiftet: 31. august 2017

Regnskabsår: 1. regnskabsår

Hjemsted: København

Bestyrelse

Bjarne Henning Jensen, formand
Bettina Yanling Tan Fjældhøj
Michael Rottbøll
Peter Blom

Direktion

Nicolai Sederberg Rottbøll, adm. direktør
Neelabh Singh, direktør
Michael Rottbøll, direktør
Bettina Yanling Tan Fjældhøj, direktør

Revision

ECOMENTOR
statsautoriseret revisionsaktieselskab
Engelsborgvej 31
2800 Kgs. Lyngby

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive konsulentvirksomhed og anden hermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2017/18 udviser et overskud på kr. 107.648, og selskabets balance pr. 30. september 2018 udviser en egenkapital på kr. 157.648.

Årets resultat er tilfredsstillende.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der henvises til note 13 i årsregnskabet.

Usikkerhed om fortsat drift (going concern)

Der henvises til note 12 i årsregnskabet.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2018 samt resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2017/18 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

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 31. august - 30. september

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> kr.
Bruttofortjeneste		1.676.422
Personaleomkostninger	1	<u>-1.113.762</u>
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		562.660
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	<u>-360.696</u>
Resultat før finansielle poster		201.964
Finansielle indtægter	3	6.230
Finansielle omkostninger	4	<u>-68.851</u>
Resultat før skat		139.343
Skat af årets resultat	5	<u>-31.695</u>
Årets resultat		<u>107.648</u>
 Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat		<u>107.648</u>
		<u>107.648</u>

Balance 30. september

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> kr.
Aktiver		
Goodwill		2.942.500
Immaterielle anlægsaktiver	6	<u>2.942.500</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	7	5.654
Materielle anlægsaktiver		<u>5.654</u>
Deposita	8	116.441
Finansielle anlægsaktiver		<u>116.441</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>3.064.595</u>
Færdigvarer og handelsvarer		72.000
Varebeholdninger		<u>72.000</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.026.573
Igangværende arbejder for fremmed regning	9	237.460
Andre tilgodehavender		30.700
Periodeafgrænsningsposter		13.820
Tilgodehavender		<u>1.308.553</u>
Likvide beholdninger		<u>131.189</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>1.511.742</u>
Aktiver i alt		<u><u>4.576.337</u></u>

Balance 30. september

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> kr.
Passiver		
Virksomhedskapital		50.000
Overført resultat		<u>107.648</u>
Egenkapital	10	<u>157.648</u>
Hensættelse til udskudt skat		<u>30.507</u>
Hensatte forpligtelser i alt		<u>30.507</u>
Ansvarlig lånekapital		2.587.881
Selskabsskat		<u>1.188</u>
Langfristede gældsforpligtelser	11	<u>2.589.069</u>
Modtagne forudbetalinger fra kunder		34.500
Leverandører af varer og tjenesteydelser		798.949
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		711.699
Anden gæld		232.965
Periodeafgrænsningsposter		<u>21.000</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>1.799.113</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>4.388.182</u>
Passiver i alt		<u><u>4.576.337</u></u>
Usikkerhed om fortsat drift (going concern)	12	
Usikkerhed ved indregning og måling	13	
Leje- og leasingforpligtelser	14	
Eventualposter mv.	15	

Noter

	<u>2017/18</u>
	kr.
1 Personaleomkostninger	
Lønninger	1.023.774
Pensioner	25.972
Andre omkostninger til social sikring	19.940
Andre personaleomkostninger	<u>44.076</u>
	<u>1.113.762</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>3</u>
Ifølge årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen udeladt.	
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	
Afskrivninger immaterielle anlægsaktiver	357.500
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	<u>3.196</u>
	<u>360.696</u>
3 Finansielle indtægter	
Kursreguleringer	<u>6.230</u>
	<u>6.230</u>
4 Finansielle omkostninger	
Andre finansielle omkostninger	59.423
Valutakurstab	<u>9.428</u>
	<u>68.851</u>

Noter

	<u>2017/18</u>
	kr.
5 Skat af årets resultat	
Årets aktuelle skat	1.188
Årets udskudte skat	<u>30.507</u>
	<u>31.695</u>
6 Immaterielle anlægsaktiver	
	<u>Goodwill</u>
Kostpris 31. august 2017	0
Tilgang i årets løb	<u>3.300.000</u>
Kostpris 30. september 2018	<u>3.300.000</u>
Opskrivninger 30. september 2018	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 31. august 2017	0
Årets afskrivninger	<u>357.500</u>
Af- og nedskrivninger 30. september 2018	<u>357.500</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2018	<u>2.942.500</u>

Noter

7 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 31. august 2017	0
Tilgang i årets løb	8.850
Kostpris 30. september 2018	<u>8.850</u>
Opskrivninger 31. august 2017	0
Opskrivninger 30. september 2018	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 31. august 2017	0
Årets afskrivninger	3.196
Af- og nedskrivninger 30. september 2018	<u>3.196</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2018	<u><u>5.654</u></u>

8 Finansielle anlægsaktiver

	Deposita
Kostpris 31. august 2017	0
Tilgang i årets løb	116.441
Kostpris 30. september 2018	<u>116.441</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2018	<u><u>116.441</u></u>

9 Igangværende arbejder for fremmed regning

	2017/18 kr.
Igangværende arbejder, salgspris	982.297
Igangværende arbejder, acontofaktureret	<u>-744.837</u>
	<u><u>237.460</u></u>

Noter

10 Egenkapital

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 31. august 2017	0	0	0
Årets resultat	0	107.648	107.648
Kontant indbetaling i forbindelse med stiftelse	50.000	0	50.000
Egenkapital 30. september 2018	50.000	107.648	157.648

Virksomhedskapitalen har udviklet sig således:

	2017/18 kr.
Virksomhedskapital 31. august 2017	0
Tilgang i året	50.000
Virksomhedskapital	50.000

11 Langfristede gældsforpligtelser

Ansvarlig lånekapital

Efter 5 år	0
Mellem 1 og 5 år	2.587.881
Langfristet del	2.587.881
Inden for et år	0
	2.587.881

Selskabsskat

Mellem 1 og 5 år	1.188
Langfristet del	1.188
Kortfristet del	0
	1.188

Noter

12 Usikkerhed om fortsat drift (going concern)

Selskabet er i opstartsfasen og driften for 2017/18 udviser et alene et mindre overskud i første regnskabsår. Ledelsen har i regnskabsåret haft stor fokus på omkostningstilpasning, men som det fremgår af balancen pr. 30. september 2018, så overstiger selskabets kortfristede gældsforpligtelser selskabets omsætningsaktiver og der er derfor væsentlig usikkerhed om selskabets fortsatte drift.

Selskabets fortsatte drift, er baseret på følgende væsentlige forudsætninger:

- Ledelsen forventer, jf. budgetterne for 2018/19, et samlet overskud for regnskabsåret 2018/19. Dette er baseret på dels en udvidelse af selskabets aktivitet og dels at selskabet opnår endeligt ret til et større succes-fee vedrørende et igangværende projekt. Budgettet bygger tillige på løbende omkostningstilpasning i forhold til selskabets likviditet. Budgettet er i sagens natur behæftet med væsentlige skøn.
- Selskabets ledelsen indgår aktuelt i forhandlinger med långivere om etablering af nye kreditfaciliteter, men disse er for nærværende ikke afsluttet. Ledelsen forventer, at selskabet vil være i stand til at opnå en kreditfacilitet. Pr. 30. september 2018 har selskabet ikke kreditfaciliteter hos banker.
- At de nuværende kreditfaciliteter hos leverandører og kreditorer kan og vil blive opretholdt og om nødvendigt udvidet.

Opfyldes de nævnte forudsætninger ikke, eller opfyldes de kun delvist, og opnår selskabet ikke tilførsel af yderligere kapital på anden vis, er der usikkerheder knyttet til virksomhedens evne til at fortsætte driften, og virksomheden vil derfor muligvis være ude af stand til at indfri sine forpligtelser som de forfalder, og realisere sine aktiver som led i den normale drift. Det må forventes, at en eventuel forceret realisation af aktiver m.v. kan ske til en anden værdi end den regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2018.

Noter

13 Usikkerhed ved indregning og måling

Opgørelsen af den regnskabsmæssige værdi af visse aktiver og forpligtelser kræver vurderinger, skøn og forudsætninger om fremtidige begivenheder.

De foretagne skøn og forudsætninger er baseret på historiske erfaringer og andre faktorer, som ledelsen vurderer forsvarlige efter omstændighederne, men som i sagens natur er usikre og uforudsigelige. Forudsætningen kan være ufuldstændig eller unøjagtig og uventede begivenheder eller omstændigheder kan opstå.

Væsentlige skøn for regnskabsaflæggelsen er foretaget ved vurdering af:

- Goodwill
- Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser
- Igangværende arbejder for fremmed regning

Goodwill

Selskabet har pr. 30. september 2018 indregnet værdi af erhvervet goodwill på t.kr. 2.942. Selskabet forventer indenfor en kortere periode at have en større positiv indtjening. Det er derfor selskabets forventning, at værdien af goodwill mindst svarer til de indregnede beløb, hvorfor der ikke er foretaget nedskrivning af værdien. Dette skøn er behæftet med usikkerhed, da budgettet er behæftet med usikkerhed.

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser

Væsentlige skøn for regnskabsaflæggelsen er foretaget ved vurdering af værdiansættelsen af tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser. Ledelsen har anvendt selskabets normale principper for vurdering af tilgodehavendernes værdi, som er baseret på drøftelser med selskabets samarbejdspartnere og vurdering af krediteevne hos disse. Selskabet har pr. 30. september 2018 et tilgodehavende på t.kr. 251 hos en samarbejdspartner, hvor der er modtaget efterfølgende betalinger på t.kr. 146. Det er ledelsens vurdering, at der trods de manglende efterfølgende indbetalinger vil ske betaling af det udestående beløb på t.kr. 105, så værdiansættelsen af selskabets tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser er forsvarlig og der er nedskrevet tilstrækkeligt til imødegåelse af tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Væsentlige skøn for regnskabsaflæggelsen er foretaget ved vurdering af værdiansættelsen af igangværende arbejder. Ledelsen har anvendt selskabets normale principper for vurdering af de igangværende arbejders værdi, som er baseret på vurdering af salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien af de samlede igangværende arbejder udgør pr. 30. september 2018 t.kr. 982. Den skønsmæssige usikkerhed kan henføres til to igangværende arbejder med en samlet salgsværdi på t.kr. 353. Dette er to projekter med en længere tidshorison end de øvrige igangværende arbejder, der er afsluttet på tidspunktet for udarbejdelsen af årsrapporten for 2017/18, hvorfor den skønsmæssige usikkerhed vurderes at være høj. Som følge af, at projekterne endnu ikke er afsluttet, vurderes der at være høj skønsmæssig usikkerhed af de to projekter, der har en samlet kontraktværdi på t.kr. 680. Det er ledelsens vurdering, at de opgjorte salgsværdier er udtryk for det udførte arbejde, så værdiansættelsen af selskabets igangværende arbejder er forsvarlig og der er nedskrevet tilstrækkeligt til imødegåelse af tab.

Noter

	<u>2017/18</u>
14 Leje- og leasingforpligtelser	kr.
Leje- og leasingforpligtelser	
Leasingforpligtelser fra operationel leasing	
Samlede fremtidige leasingydelse:	
Inden for et år	232.882
Mellem 1 og 5 år	<u>58.220</u>
	<u><u>291.102</u></u>
15 Eventualposter mv.	
Selskabet har ingen eventualforpligtelser.	

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Quercus Group ApS for 2017/18 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2017/18 er aflagt i kr.

Der er ingen sammenligningstal, idet 2017/18 er selskabets første regnskabsperiode.

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 levering af tjenesteydelser indregnes i takt med levering af tjenesteydelserne, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder, opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen (produktionsmetoden).

Anvendt regnskabspraksis

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

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

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

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

Andre eksterne omkostninger omfatter tillige forsknings- og udviklingsomkostninger, der ikke opfylder kriterierne for aktivering.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

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 realkreditlån 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

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil.

Anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt 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. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0 %

Brugstiden og restværdien revurderes årligt. En ændring behandles som et regnskabsmæssigt skøn, og indvirkningen på afskrivninger indregnes fremadrettet.

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

Finansielle anlægsaktiver

Andre finansielle anlægsaktiver

Deposita optages til kostpris.

Varebeholdninger

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

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

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

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Anvendt regnskabspraksis

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

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.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

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

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen, i takt med at de afholdes.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer.

Egenkapital

Udbytte

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

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 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, 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

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, til ansvarlig lånekapital, modtagne forudbetalinger fra kunder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.