

Quercus Group ApS

Dantes Plads 1, st. th.
1556 København V
CVR-nr. 38 90 86 69

Årsrapport for perioden 1. oktober 2019 til 30. september 2020

(3. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 16. marts 2021

Michael Rottbøll

dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september	6
Balance 30. september	7
Noter til årsrapporten	9
Anvendt regnskabspraksis	14

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020 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 2020 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020.

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

Årsregnskabet er ikke revideret. Ledelsen erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 16. marts 2021

Direktion

Nicolai Sederberg Rottbøll

Michael Rottbøll

Bestyrelse

Michael Rottbøll

Nicolai Sederberg Rottbøll

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til kapitalejerne i Quercus Group ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Quercus Group ApS for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som virksomheden har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vor faglige ekspertise til at assistere virksomheden med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er virksomhedens ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, virksomheden har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Kgs. Lyngby, den 16. marts 2021

ECOMENTOR
statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 26 06 32 21

Christian Agerholm
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34367

Selskabsoplysninger

Selskabet

Quercus Group ApS
Dantes Plads 1, st. th.
1556 København V

Telefon: 29494561

CVR-nr.: 38 90 86 69

Regnskabsperiode: 1. oktober 2019 - 30. september 2020

Stiftet: 31. august 2017

Regnskabsår: 3. regnskabsår

Hjemsted: København

Bestyrelse

Michael Rottbøll
Nicolai Sederberg Rottbøll

Direktion

Nicolai Sederberg Rottbøll
Michael Rottbøll

Revisor

ECOMENTOR
statsautoriseret revisionsaktieselskab
Engelsborgvej 31
2800 Kgs. Lyngby

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

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

Usikkerhed ved indregning og måling

Der henvises til note 14 i regnskabet.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2019/20 udviser et overskud på kr. 66.461, og selskabets balance pr. 30. september 2020 udviser en negativ egenkapital på kr. 3.103.248.

Regnskabsåret 2019/2020 var i de to første kvartaler præget af en større omstrukturering, hvor to partnere trådte ud af virksomheden, hvorefter ejeskabet fordeltes ligeligt på de to nuværende ejere, som også udgør virksomhedsledelsen. Med omstruktureringen gennemførtes også en række omkostningsreduktioner i form af opsigelse af to eksterne (honorerede) bestyrelsesmedlemmer, en væsentlig reduktion af omkostninger til underleverandører, en reduktion af bogføringsomkostninger samt indgåelse af et nyt og billigere lejemål pr. 1. april 2020. Endelig var de to første kvartaler af regnskabsåret præget af afskedigelsen af vores Singapore-kollega og rekrutteringen af ny Managing Director for vores Singapore-kontor. Seks måneder inde i regnskabsåret var alle omlægninger trådt i kraft.

Corona-pandemien satte ind i marts 2020 og har påvirket virksomhedens arbejde og omsætning. Det vurderes, at pandemien har medført en omsætningsnedgang på én til to millioner DKK, bl.a. pga. udskydelsen af en række opgaver i bl.a. Kenya og Ghana, som forventes igangsat, når pandemien igen tillader rejseaktivitet.

En række internationale opgaver i bl.a. Singapore, Bangladesh og Skotland viste sig at kunne løses online og har opretholdt en vis aktivitet som medførte, at årets resultat, til trods for en omsætningsnedgang, landede positivt. Bag resultatet ligger dog en væsentlig løntilbageholdenhed fra ledelsens side.

Alt i alt er ledelsen nogenlunde tilfredse med året i lyset af det første halvårs omstruktureringer og de udfordringer som corona-pandemien har medført.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Ledelsesberetning

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Omsætningsmålet for 2020/2021 er 4 mio. DKK. Bag målet ligger en antagelse om, at corona-pandemien vil trække spor igennem det meste af regnskabsåret – hvorimod forventningen til opgaver, som kan løses online fra København og fysisk via vores lokale kollegaer i Kenya og Singapore, vurderes at kunne lande en omsætning, som ligger mindst en mio. DKK højere end sidste regnskabsår. Målet skal også ses i lyset af en ordrebog, som i første kvartal af regnskabsåret lukkede aftaler med bl.a. Udenrigsministeriet, Danida, Verdensbanken og et privat palmeolieprojekt i Ghana.

På omkostningssiden indtænkes en medarbejderskab på 4 konsulenter i Danmark, herunder 2 fuldtidsansatte konsulenter og ledelsen, som fungerer som udførende konsulenter.

Fortsat drift (going concern)

Selskabets formue er tabt. For at sikre selskabets fortsatte drift, har selskabets ledelse indhentet erklæring fra långivere om gældsforpligtelser, der pr. 30. september 2020 udgør kr. 2.985.415, har karakter af ansvarlig lånekapital og træder tilbage for andre kreditorer og tidligst forfalder pr. 30. september 2021. Tillige har selskabet modtaget støtteerklæringer fra ejerkredsen der sikre, at selskabet vil være i stand til at forsætte driften og indfri sine forpligtelser i takt med at de forfalder. Det forventes, at den ansvarlige lånekapital, der består af gæld til ejerkredsen, i regnskabsåret 2020/2021 konverteres til selskabskapital, dette er dog formelt ikke på plads pt.

Årsregnskabet er på denne baggrund aflagt som going concern.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2019/20	2018/19
		kr.	kr.
Nettoomsætning		2.396.911	4.927.934
Ændring af lagre færdigvare, igangværende arbejder		0	-72.000
Andre driftsindtægter		391.250	86.147
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-943.033	-2.063.721
Andre eksterne omkostninger		-683.141	-1.492.951
Bruttoresultat		1.161.987	1.385.409
Personaleomkostninger	1	-1.008.707	-1.655.021
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		153.280	-269.612
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-2.704	-2.945.450
Resultat før finansielle poster		150.576	-3.215.062
Finansielle indtægter	3	0	506
Finansielle omkostninger	4	-84.115	-143.309
Resultat før skat		66.461	-3.357.865
Skat af årets resultat	5	0	30.507
Årets resultat		66.461	-3.327.358
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		66.461	-3.327.358
		66.461	-3.327.358

Balance 30. september

	Note	2019/20	2018/19
		kr.	kr.
Aktiver			
Goodwill		0	0
Immaterielle anlægsaktiver	7	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	8	0	2.704
Materielle anlægsaktiver		0	2.704
Deposita	9	88.400	118.770
Finansielle anlægsaktiver		88.400	118.770
Anlægsaktiver i alt		88.400	121.474
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		115.034	708.264
Igangværende arbejder for fremmed regning	10	0	32.127
Andre tilgodehavender		0	5.000
Periodeafgrænsningsposter		0	14.309
Tilgodehavender		115.034	759.700
Likvide beholdninger		149.589	275.143
Omsætningsaktiver i alt		264.623	1.034.843
Aktiver i alt		353.023	1.156.317

Balance 30. september

	<u>Note</u>	<u>2019/20</u> kr.	<u>2018/19</u> kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		50.000	50.000
Overført resultat		-3.153.248	-3.219.709
Egenkapital	11	-3.103.248	-3.169.709
Ansvarlig lånekapital		2.985.415	3.317.688
Anden gæld		0	4.250
Langfristede gældsforpligtelser	12	2.985.415	3.321.938
Modtagne forudbetalinger fra kunder		33.000	42.300
Leverandører af varer og tjenesteydelser		22.630	709.472
Selskabsskat		0	1.188
Anden gæld		415.226	224.578
Periodeafgrænsningsposter		0	26.550
Kortfristede gældsforpligtelser		470.856	1.004.088
Gældsforpligtelser i alt		3.456.271	4.326.026
Passiver i alt		353.023	1.156.317
Usikkerhed om fortsat drift (going concern)	13		
Usikkerhed ved indregning og måling	14		
Leje- og leasingforpligtelser	15		
Eventualforpligtelser	16		
Særlige poster	6		

Noter

	<u>2019/20</u>	<u>2018/19</u>
	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	943.808	1.530.010
Pensioner	40.800	65.550
Andre omkostninger til social sikring	11.899	19.634
Andre personaleomkostninger	12.200	39.827
	<u>1.008.707</u>	<u>1.655.021</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>2</u>	<u>3</u>
Ifølge årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen udeladt.		
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	2.704	2.950
Nedskrivninger immaterielle anlægsaktiver	0	2.942.500
	<u>2.704</u>	<u>2.945.450</u>
3 Finansielle indtægter		
Kursreguleringer	0	128
Valutakursgevinster	0	378
	<u>0</u>	<u>506</u>
4 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	78.394	122.846
Valutakurstab	5.721	20.463
	<u>84.115</u>	<u>143.309</u>

Noter

	<u>2019/20</u>	<u>2018/19</u>
	kr.	kr.
5 Skat af årets resultat		
Årets udskudte skat	0	-30.507
	<u>0</u>	<u>-30.507</u>
6 Særlige poster		
Nedskrivning på debitorer, indregnet under ander eksterne omkostninger (omkostning)	0	803.870
Nedskrivninger immaterielle anlægsaktiver, jf. note 2 og 7 (omkostning)	0	2.942.500
Ej afsat honorar til underleverandør, jf. note 14 (indtægt)	0	-364.500
	<u>0</u>	<u>3.381.870</u>
7 Immaterielle anlægsaktiver		
		<u>Goodwill</u>
Kostpris 1. oktober 2019		3.300.000
Kostpris 30. september 2020		3.300.000
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2019		3.300.000
Af- og nedskrivninger 30. september 2020		3.300.000
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2020		<u><u>0</u></u>

Noter

8 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. oktober 2019	8.850
Kostpris 30. september 2020	8.850
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2019	6.146
Årets afskrivninger	2.704
Af- og nedskrivninger 30. september 2020	8.850
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2020	0

9 Finansielle anlægsaktiver

	Deposita
Kostpris 1. oktober 2019	118.770
Tilgang i årets løb	88.400
Afgang i årets løb	-118.770
Kostpris 30. september 2020	88.400
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2020	88.400

10 Igangværende arbejder for fremmed regning

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Igangværende arbejder, salgspris	0	252.127
Igangværende arbejder, acontofaktureret	0	-220.000
	0	32.127

Noter

11 Egenkapital

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. oktober 2019	50.000	-3.219.709	-3.169.709
Årets resultat	0	66.461	66.461
Egenkapital 30. september 2020	50.000	-3.153.248	-3.103.248

12 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. oktober 2019	Gæld 30. september 2020	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Ansvarlig lånekapital	3.317.688	2.985.415	0	0
Anden gæld	8.500	0	0	0
	3.326.188	2.985.415	0	0

13 Usikkerhed om fortsat drift (going concern)

Selskabets formue er tabt og omsætningsaktiverne set i forhold til selskabets kortfristede gældsforpligtelser er begrænsede pr. 30. september 2020.

For at sikre selskabets fortsatte drift, har selskabets ledelse indhentet erklæring fra långivere om gældsforpligtelser, der pr. 30. september 2020 udgør kr. 2.985.415, har karakter af ansvarlig lånekapital og træder tilbage for andre kreditorer og tidligst forfalder pr. 30. september 2021. Tillige har selskabet modtaget støtteerklæringer fra ejerkredsen der sikre, at selskabet vil være i stand til at forsætte driften og indfri sine forpligtelser i takt med, at de forfalder. Det forventes, at den ansvarlige lånekapital, der består af gæld til ejerkredsen mv., i regnskabsåret 2020/2021 konverteres til egenkapital.

Årsregnskabet er på denne baggrund aflagt som going concern.

Noter

14 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
- Leverandører af varer og tjenesteydelser

Goodwill

Selskabet havde i de to første regnskabsår til trods for løntilbageholdenhed fra partnerkredsen realiseret et større underskud. Som følge heraf besluttede ledelsen i sidste årsregnskab, jf. note 6, at nedskrive goodwill med kr. 2.942.500, således at værdien udgør kr. 0. Der er i regnskabsåret etableret en positivt driftsresultat, hvilket blandt andet skyldes tilpasning af omkostninger og fortsat løntilbageholdenhed fra partnerkredsen. I overensstemmelse med Årsregnskabsloven er det ikke muligt at tilbageføre tidligere nedskrivninger på goodwill. Således er goodwill pr. 30. september 2020 indregnet til kr. 0.

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser

Ledelsen har anvendt selskabets normale principper for vurdering af tilgodehavendernes værdi, som er baseret på drøftelser med selskabets samarbejdspartnere/kunder og vurdering af kreditvne hos disse. Selskabet har pr. 30. september 2020 et tilgodehavende på t.kr. 804 hos en samarbejdspartner, hvor der ikke er modtaget efterfølgende betalinger og som har været forfalden gennem en længere periode. Der er fortsat drøftelser med samarbejdspartneren, men det er ledelsens forventning, at det er meget usikkert, om der vil ske betaling. Som følge heraf er det ledelsens vurdering, at der på baggrund af de manglende betalinger og uenighed med samarbejdspartner har været behov for at foretage nedskrivning af tilgodehavendet til kr. 0.

Leverandører af varer og tjenesteydelser

Ledelsen har anvendt selskabets normale principper for vurdering af værdien af gæld til leverandører af varer og tjenesteydelser. Som følge af den manglende betaling fra samarbejdspartner, jf. ovenfor, er det aftalt med underleverandør, at der først skal foretages betaling af gæld på kr. 364.500 til underleverandør, når samarbejdspartner betaler Quercus Group ApS. Da der er stor usikkerhed om der vil ske betaling fra samarbejdspartner er der derfor ikke indregnet forpligtelse på kr. 364.500.

15 Leje- og leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser fra operationel leasing.
Samlede fremtidige leasingydelser:

Inden for et år

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
	176.796	58.220
	<u>176.796</u>	<u>58.220</u>

16 Eventualforpligtelser

Selskabet har pr. 30. september 2020 et ikke aktiveret udskudt skatteaktiv på kr. 691.223.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Quercus Group ApS for 2019/20 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.

Årsrapporten for 2019/20 er aflagt i kr.

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

Bruttoresultat

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

Bruttoresultat 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 virksomhedens aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens 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 mv. 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 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

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 nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af direkte 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, associerede virksomheder og kapitalinteresser 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 eller gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. 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.

Særlige poster

Særlige poster er poster, der efter sin størrelse eller art afviger i forhold til de udsving, der almindeligvis vil blive forventet af virksomheden.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kassebeholdning samt indestående i pengeinstitutter.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Udbytte

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

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

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.