

Quercus Group ApS

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

Årsrapport for perioden 1. oktober 2018 til 30. september 2019

(2. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 13. marts 2020

Michael Rottbøll

dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	16
Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september	7
Balance 30. september	8
Noter til årsrapporten	10

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019 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 2019 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019.

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

Ledelsen indstiller til generalforsamlingen, at årsregnskabet for 2019/20 ikke skal revideres. Ledelsen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 13. marts 2020

Direktion

Nicolai Sederberg Rottbøll
adm. direktør

Michael Rottbøll
direktør

Bestyrelse

Michael Rottbøll
formand

Nicolai Sederberg Rottbøll

Generalforsamlingen har besluttet, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår ikke skal revideres.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Quercus Group ApS

Revisionspåtegning på årsregnskabet

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Quercus Group ApS for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019, 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019 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.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden på årsregnskabets note 14, hvoraf fremgår, at der er væsentlig usikkerhed forbundet med målingen af goodwill, tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser og leverandører af varer- og tjenesteydelser. 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.

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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 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 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 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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Overtrædelse af selskabslovens regler om kapitaltab

Selskabet har tabt over halvdelen af sin kapital. Ledelsen har ikke inden for selskabslovens tidsfrister sikret, at generalforsamling afholdes og redegjort for selskabets økonomiske stilling over for kapitalejerne og, om fornødent, stillet forslag om foranstaltninger, der bør træffes. Selskabets ledelse kan ifalde ansvar herfor.

Kgs. Lyngby, den 13. marts 2020

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: 1. oktober 2018 - 30. september 2019

Stiftet: 31. august 2017

Regnskabsår: 2. regnskabsår

Hjemsted: København

Bestyrelse

Michael Rottbøll, formand
Nicolai Sederberg Rottbøll

Direktion

Nicolai Sederberg Rottbøll, adm. direktør
Michael Rottbøll, 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.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der henvises til note 14 i regnskabet.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2018/19 udviser et underskud på kr. 3.287.958, og selskabets balance pr. 30. september 2019 udviser en negativ egenkapital på kr. 3.130.309.

Årets resultat er utilfredsstillende og er særligt påvirket af tab på debitorer samt nedskrivning af værdi af goodwill, der henvises til note 6 i årsregnskabet.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets afslutning er to partnere i ejerkredsen udtrådt og selskabet har iværksat en større sparrerunde hvor bl.a. medarbejdere og lokaler er blevet opsagt. Dette bør medføre at selskabets omkostninger bliver reduceret og selskabet derfor på sigt bliver overskudsgivende.

Bortset fra det så er der efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Fortsat drift (going concern)

Selskabets formue er tabt som følge af årets underskud. For at sikre selskabets fortsatte drift, har selskabets ledelse indhentet erklæring fra långivere om gældsforpligtelser, der pr. 30. september 2019 udgør kr. 3.317.688, 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 2019/2020 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

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> kr.	<u>2017/18</u> kr.
Bruttofortjeneste		1.378.312	1.676.423
Personaleomkostninger	1	<u>-1.647.924</u>	<u>-1.113.762</u>
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		-269.612	562.661
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	<u>-2.945.450</u>	<u>-360.696</u>
Resultat før finansielle poster		-3.215.062	201.965
Finansielle indtægter	3	506	6.230
Finansielle omkostninger	4	<u>-143.309</u>	<u>-68.851</u>
Resultat før skat		-3.357.865	139.344
Skat af årets resultat	5	<u>30.507</u>	<u>-31.695</u>
Årets resultat		<u>-3.327.358</u>	<u>107.649</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>-3.327.358</u>	<u>107.649</u>
		<u>-3.327.358</u>	<u>107.649</u>

Balance 30. september

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> kr.	<u>2017/18</u> kr.
Aktiver			
Goodwill		0	2.942.500
Immaterielle anlægsaktiver	7	<u>0</u>	<u>2.942.500</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	8	2.704	5.654
Materielle anlægsaktiver		<u>2.704</u>	<u>5.654</u>
Deposita	9	118.770	116.441
Finansielle anlægsaktiver		<u>118.770</u>	<u>116.441</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>121.474</u>	<u>3.064.595</u>
Færdigvarer og handelsvarer		0	72.000
Varebeholdninger		<u>0</u>	<u>72.000</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		708.264	1.026.573
Igangværende arbejder for fremmed regning	10	32.127	237.460
Andre tilgodehavender		5.000	30.700
Periodeafgrænsningsposter		14.309	13.820
Tilgodehavender		<u>759.700</u>	<u>1.308.553</u>
Likvide beholdninger		<u>275.143</u>	<u>131.189</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>1.034.843</u>	<u>1.511.742</u>
Aktiver i alt		<u><u>1.156.317</u></u>	<u><u>4.576.337</u></u>

Balance 30. september

	Note	2018/19 kr.	2017/18 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		50.000	50.000
Overført resultat		-3.219.709	107.649
Egenkapital	11	-3.169.709	157.649
Hensættelse til udskudt skat		0	30.507
Hensatte forpligtelser i alt		0	30.507
Ansvarlig lånekapital		3.317.688	2.587.881
Selskabsskat		0	1.188
Anden gæld		4.250	0
Langfristede gældsforpligtelser	12	3.321.938	2.589.069
Modtagne forudbetalinger fra kunder		42.300	34.500
Leverandører af varer og tjenesteydelser		709.472	798.949
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		0	711.699
Selskabsskat		1.188	0
Anden gæld		224.578	232.964
Periodeafgrænsningsposter		26.550	21.000
Kortfristede gældsforpligtelser		1.004.088	1.799.112
Gældsforpligtelser i alt		4.326.026	4.388.181
Passiver i alt		1.156.317	4.576.337
Særlige poster	6		
Fortsat drift (going concern)	13		
Usikkerhed ved indregning og måling	14		
Leje- og leasingforpligtelser	15		
Eventualforpligtelser	16		

Noter

	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	1.522.913	1.023.774
Pensioner	65.550	25.972
Andre omkostninger til social sikring	19.634	19.940
Andre personaleomkostninger	39.827	44.076
	<u>1.647.924</u>	<u>1.113.762</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>3</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 immaterielle anlægsaktiver	0	357.500
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	2.950	3.196
Nedskrivninger immaterielle anlægsaktiver	2.942.500	0
	<u>2.945.450</u>	<u>360.696</u>
3 Finansielle indtægter		
Kursreguleringer	128	6.230
Valutakursgevinster	378	0
	<u>506</u>	<u>6.230</u>

Noter

	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
	kr.	kr.
4 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	122.846	59.423
Valutakurstab	<u>20.463</u>	<u>9.428</u>
	<u>143.309</u>	<u>68.851</u>
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	1.188
Årets udskudte skat	<u>-30.507</u>	<u>30.507</u>
	<u>-30.507</u>	<u>31.695</u>
6 Særlige poster		
Nedskrivning på debitorer, indregnet under andre eksterne omkostninger (omkostning)	803.870	0
Nedskrivninger immaterielle anlægsaktiver, jf. note 2 & 7 (omkostning)	2.942.500	0
Ej afsat honorar til underleverandør jf. note 14 (indtægt)	<u>-364.500</u>	<u>0</u>
	<u>3.381.870</u>	<u>0</u>
7 Immaterielle anlægsaktiver		
		<u>Goodwill</u>
Kostpris 1. oktober 2018		<u>3.300.000</u>
Kostpris 30. september 2019		<u>3.300.000</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2018		357.500
Årets afskrivninger		<u>2.942.500</u>
Af- og nedskrivninger 30. september 2019		<u>3.300.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2019		<u>0</u>

Noter

8 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. oktober 2018	8.850
Kostpris 30. september 2019	8.850
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2018	3.196
Årets afskrivninger	2.950
Af- og nedskrivninger 30. september 2019	6.146
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2019	2.704

9 Finansielle anlægsaktiver

	Deposita
Kostpris 1. oktober 2018	118.770
Kostpris 30. september 2019	118.770
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2019	118.770

10 Igangværende arbejder for fremmed regning

	2018/19	2017/18
	kr.	kr.
Igangværende arbejder, salgspris	252.127	982.297
Igangværende arbejder, acontofaktureret	-220.000	-744.837
	32.127	237.460

Noter

11 Egenkapital

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. oktober 2018	50.000	107.649	157.649
Årets resultat	0	-3.327.358	-3.327.358
Egenkapital 30. september 2019	50.000	-3.219.709	-3.169.709

12 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. oktober 2018	Gæld 30. september 2019	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Ansvarlig lånekapital	2.587.881	3.317.688	0	0
Selskabsskat	1.188	0	0	0
Anden gæld	0	8.500	0	0
	2.589.069	3.326.188	0	0

13 Fortsat drift (going concern)

Selskabets formue er tabt og omsætningsaktiverne set i forhold til selskabets kortfristede gældsforpligtelser er begrænsede pr. 30. september 2019.

For at sikre selskabets fortsatte drift, har selskabets ledelse indhentet erklæring fra långivere om gældsforpligtelser, der pr. 30. september 2019 udgør kr. 3.317.688, 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 2019/2020 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 har i de to første regnskabsår realiseret et større under underskud, som er fortsat ind i de første fem måneder af det nye regnskabsår. Det har således endnu ikke været muligt at få en profitabel drift til trods for løntilbageholdenhed fra partnerkredsen. Som følge heraf har ledelsen besluttet at foretage en nedskrivning, jf. note 7, på kr. 2.942.50,0 således at goodwill pr. 30. september 2019 er indregnet til kr. 0. Dette skøn er behæftet med usikkerhed.

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 kreditevne hos disse. Selskabet har pr. 30. september 2019 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.

Noter

	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
	kr.	kr.
15 Leje- og leasingforpligtelser		
Leje- og leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing		
Samlede fremtidige leasingydelse:		
Inden for et år	58.220	232.882
Mellem 1 og 5 år	<u>0</u>	<u>58.220</u>
	<u>58.220</u>	<u>291.102</u>

16 Eventualforpligtelser

Som det fremgår af note 14 så har selskabet pr. 30. september 2019 en gæld på kr. 364.500 til en leverandør, som ikke er indregnet som en gældsforpligtelse pr. 30. september 2019, da der er usikkerhed om eventual betaling heraf.

Selskabet har pr. 30. september 2019 et ikke aktiveret udskudt skatteaktiv på kr. 706.573.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Quercus Group ApS for 2018/19 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 2018/19 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

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 varebeholdningens 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 nettorealisationsværdien, 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 acountofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acountofaktureringer overstiger salgsværdien.

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

Særlige poster

Tekst

Periodeafgrænsningsposter

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

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.

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 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 nettorealisationsværdi.

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 nominal værdi.