

## Aktern A/S

Solvang 12  
3450 Allerød  
CVR-nr. 71 18 67 17

REVISION & RÅDGIVNING

## Årsrapport for 2018/19

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 12. december 2019.



---

Michael Holm  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
<b>Årsregnskab 1. oktober 2018 - 30. september 2019</b>	
Resultatopgørelse	5
Balance	6
Egenkapitalopgørelse	8
Noter	9
Anvendt regnskabspraksis	12

## Ledelsespåtegning

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2018/19 for Aktern A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet 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.

Bestyrelse og direktion anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2018/19 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Allerød, den 12. december 2019

### Direktion



Michael Holm  
direktør

### Bestyrelse

Martin Holm  
formand



Michael Holm



Søren Loft Gjelstrup



## Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

---

### Til kapitalejeren i Aktern A/S

Vi har opstillet årsregnskabet for Aktern A/S for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter.

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

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisorerets Etske 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 Deres 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, De 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.

Brøndby, den 12. december 2019

### **ALBJERG**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr/ 35 38 28 79



Tommy Nørskov  
statsautoriseret revisor  
mne10061

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	Aktern A/S Solvang 12 3450 Allerød
	CVR-nr.: 71 18 67 17
	Stiftet: 2. juli 1982
	Hjemsted: Allerød
	Regnskabsår: 1. oktober - 30. september
<b>Bestyrelse</b>	Martin Holm, formand Michael Holm Søren Loft Gjelstrup
<b>Direktion</b>	Michael Holm, direktør
<b>Revisor</b>	ALBJERG Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Ringager 4C, 2.th. 2605 Brøndby
<b>Modervirksomhed</b>	Holm & Schmidt ApS

## Ledelsesberetning

---

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af at drive handel og industri.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 884.471 kr. mod 924.774 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 27.802 kr. mod -26.112 kr. sidste år. Udviklingen skal sammenholdes med, at selskabet i årsrapporten for 2017/18 forventede en bruttofortjeneste for 2018/19 i niveauet kr. og et ordinært resultat efter skat på kr. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

### Den forventede udvikling

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

## Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

---

<u>Note</u>	2018/19 kr.	2017/18 kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>884.471</b>	<b>924.774</b>
1 Personaleomkostninger	-694.990	-798.907
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-176.341	-159.124
<b>Driftsresultat</b>	<b>13.140</b>	<b>-33.257</b>
2 Andre finansielle indtægter	37.211	20.927
3 Øvrige finansielle omkostninger	-9.337	-16.063
<b>Resultat før skat</b>	<b>41.014</b>	<b>-28.393</b>
4 Skat af årets resultat	-13.212	2.281
<b>Ordinært resultat efter skat</b>	<b>27.802</b>	<b>-26.112</b>
<b>Årets resultat</b>	<b>27.802</b>	<b>-26.112</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Udbytte for regnskabsåret	100.000	0
Disponeret fra overført resultat	-72.198	-26.112
<b>Disponeret i alt</b>	<b>27.802</b>	<b>-26.112</b>

## Balance 30. september

---

Aktiver		
Note	2019 kr.	2018 kr.
<b>Anlægsaktiver</b>		
5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	476.160	652.501
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>476.160</u>	<u>652.501</u>
6 Deposita	36.165	36.165
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>36.165</u>	<u>36.165</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>512.325</u></b>	<b><u>688.666</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Fremstillede varer og handelsvarer	1.670.431	1.521.447
Varebeholdninger i alt	<u>1.670.431</u>	<u>1.521.447</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.052.967	1.264.882
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	539.434	519.867
Tilgodehavender i alt	<u>1.592.401</u>	<u>1.784.749</u>
Likvide beholdninger	127.783	143.108
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>3.390.615</u></b>	<b><u>3.449.304</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>3.902.940</u></b>	<b><u>4.137.970</u></b>



## Balance 30. september

---

<u>Note</u>	2019 kr.	2018 kr.
<b>Passiver</b>		
<b>Egenkapital</b>		
7 Virksomhedskapital	3.000.000	3.000.000
Overført resultat	407.937	480.135
8 Foreslået udbytte for regnskabsåret	100.000	0
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>3.507.937</b>	<b>3.480.135</b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		
9 Hensættelser til udskudt skat	27.181	16.631
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>27.181</b>	<b>16.631</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	46.446	285.266
Anden gæld	321.376	355.938
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	367.822	641.204
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>367.822</b>	<b>641.204</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>3.902.940</b>	<b>4.137.970</b>
<b>10 Eventualposter</b>		

## Egenkapitalopgørelse

---

	Virksomhedskapital kr.	Overført resultat kr.	Foreslået udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. oktober 2018	3.000.000	480.135	0	3.480.135
Årets overførte overskud eller underskud	0	-72.198	100.000	27.802
	<b>3.000.000</b>	<b>407.937</b>	<b>100.000</b>	<b>3.507.937</b>

## Noter

---

	2018/19 kr.	2017/18 kr.
<b>1. Personalemkostninger</b>		
Lønninger og gager	602.392	692.512
Pensioner	60.000	60.000
Andre omkostninger til social sikring	5.301	5.248
Personalemkostninger i øvrigt	27.297	41.147
	<u>694.990</u>	<u>798.907</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>1</u>	<u>1</u>
<b>2. Andre finansielle indtægter</b>		
Renter, tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	16.360	0
Renter tilknyttede virksomhed	22.229	19.867
Valutakursdifferencer	-1.378	1.060
	<u>37.211</u>	<u>20.927</u>
<b>3. Øvrige finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	<u>9.337</u>	<u>16.063</u>
	<u>9.337</u>	<u>16.063</u>
<b>4. Skat af årets resultat</b>		
Skat af årets resultat	2.662	0
Årets regulering af udskudt skat	10.550	-2.281
	<u>13.212</u>	<u>-2.281</u>

## Noter

---

	30/9 2019	30/9 2018
	kr.	kr.
<b>5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>		
Kostpris 1. oktober 2018	912.115	637.365
Tilgang i årets løb	0	308.075
Afgang i årets løb	0	-33.325
<b>Kostpris 30. september 2019</b>	<b>912.115</b>	<b>912.115</b>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2018	-259.614	-112.719
Årets afskrivninger	-176.341	-159.121
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	12.226
<b>Af- og nedskrivninger 30. september 2019</b>	<b>-435.955</b>	<b>-259.614</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2019</b>	<b>476.160</b>	<b>652.501</b>
<b>6. Deposita</b>		
Kostpris 1. oktober 2018	36.165	36.165
<b>Kostpris 30. september 2019</b>	<b>36.165</b>	<b>36.165</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2019</b>	<b>36.165</b>	<b>36.165</b>
<b>7. Virksomhedskapital</b>		
Aktiekapitalen består af 6.000 aktier a 500 kr. og multipla heraf.		
Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.		
<b>8. Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>		
Udbytte for regnskabsåret	100.000	0
	<b>100.000</b>	<b>0</b>

## Noter

---

	30/9 2019 kr.	30/9 2018 kr.
<b>9. Hensættelser til udskudt skat</b>		
Hensættelser til udskudt skat 1. oktober 2018	27.181	16.631
	<b>27.181</b>	<b>16.631</b>
Udskudt skat påhviler følgende poster:		
Materielle anlægsaktiver	27.181	40.118
Fremført underskud fra tidligere år	0	-23.487
	<b>27.181</b>	<b>16.631</b>

## 10. Eventualposter

### Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Holm & Schmidt ApS, CVR-nr. 20159316 som administrationselskab og hæfter fra og med regnskabsåret 2012 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter fra og med 1. juli 2012 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

## Anvendt regnskabspraxis

---

Årsrapporten for Aktern A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten aflægges i danske kroner. Årsrapporten omfatter selskabets første regnskabsår, hvorfor der ikke er medtaget sammenligningstal.

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

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

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

#### 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 indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

## Anvendt regnskabspraxis

---

### Skat af årets resultat

Årets skat, der 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.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

Øvrige materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Over stiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

### Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

### Nedskrivning på anlægsaktiver

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

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

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealiseringsværdi en lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealiseringsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgssum.



## Anvendt regnskabspraksis

---

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

### Egenkapital

#### Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

### Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres mod regnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidigt.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Aktern A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle 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.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

### Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.