
DOC ApS

Klintehøj Vænge 6, 3460 Birkerød

Årsrapport for 2020/21 (regnskabsår 1/7 - 30/6)

CVR-nr. 15 13 68 98

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 03/11 2021

Niels Ulrik Heine
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 5

Koncernoversigt 6

Ledelsesberetning 8

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni 9

Balance 30. juni 10

Egenkapitalopgørelse 12

Noter til årsregnskabet 13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021 for DOC ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2020/21.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Birkerød, den 3. november 2021

Direktion

Christian Kjerulf-Jensen

Dorthe Kjerulf

Bestyrelse

Niels Ulrik Heine
formand

Christian Kjerulf-Jensen

Dorthe Kjerulf

Ole Kjerulf-Jensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i DOC ApS

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for DOC ApS for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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

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

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

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften;

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Hillerød, den 3. november 2021

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Carsten Blicher

statsautoriseret revisor

mne16560

Selskabsoplysninger

Selskabet

DOC ApS
Klintehøj Vænge 6
3460 Birkerød

CVR-nr.: 15 13 68 98
Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni
Stiftet: 1. januar 1991
Hjemstedskommune: Rudersdal

Bestyrelse

Niels Ulrik Heine, formand
Christian Kjerulf-Jensen
Dorthe Kjerulf
Ole Kjerulf-Jensen

Direktion

Christian Kjerulf-Jensen
Dorthe Kjerulf

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Milnersvej 43
3400 Hillerød

Koncernoversigt

Tilknyttet virksomhed *Group Enterprises*

100% DOC-Jensby ApS
Klintehøj Vænge 6
3460 Birkerød
Datterselskab

55% DOC-BIBAWO ApS
Klintehøj Vænge 6
3460 Birkerød
Datterselskab

BIBAWO Medical A/S
Klintehøj Vænge 6
3460 Birkerød
Datterselskab

MediLink A/S
Klintehøj Vænge 6
3460 Birkerød
Datterselskab

BIBAWO Medical AB
Järnåkravägen 21 A
222 25 Lund, Sverige
Datterselskab

BIBAWO Medical Unipessoal LDA
Rua Júlio Dinis, 247, 6. E-1
Edifício Mota Galiza
4050-324 Porto, Portugal
Datterselskab

BIBAWO Medical Private Limited
53, Green Garden Apartments
Waman Patil
Mumbay City, Indien
Datterselskab

Koncernoversigt

Group Chart

Associeret virksomhed *Associates*

50% Stranachwirt Apartments GmbH
5582 St. Michael im Lungau
Østrig

BIBAWO FC Holding ApS
Klintehøj Vænge 6
3460 Birkerød

Dorthe Kjerulf Holding ApS
Bratskovvej 26
2720 Vanløse

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter er at modtage licensindtægter på lægepræparater på det amerikanske og canadiske marked. Selskabet har endvidere placeret overskydende likviditet i ejendomme, dattervirksomheder og associerede virksomheder.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2020/21 udviser et overskud på DKK 3.397.693, og selskabets balance pr. 30. juni 2021 udviser en egenkapital på DKK 38.884.896.

Selskabet modtager licensindtægter som forventet.

Årets resultat er påvirket af salg af ejendom.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2020/21 DKK	2019/20 DKK
Bruttofortjeneste		5.661.401	2.684.213
Distributionsomkostninger		-2.314	-2.884
Udviklingsomkostninger		0	5.400
Administrationsomkostninger	1	-1.581.270	-2.284.237
Resultat af ordinær primær drift		4.077.817	402.492
Resultat før finansielle poster	2	4.077.817	402.492
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	3	-341.173	3.631.262
Finansielle indtægter	4	703.980	792.638
Finansielle omkostninger	5	-452.301	-326.839
Resultat før skat		3.988.323	4.499.553
Skat af årets resultat	6	-590.630	-265.782
Årets resultat		3.397.693	4.233.771

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	2.500.000	2.500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-341.173	3.631.262
Overført resultat	1.238.866	-1.897.491
	3.397.693	4.233.771

Balance 30. juni

Aktiver

	Note	2021 DKK	2020 DKK
Grunde og bygninger		0	9.231.491
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	0
Indretning af lejede lokaler		0	0
Materielle anlægsaktiver	7	0	9.231.491
Kapitalandele i dattervirksomheder	8	22.609.531	15.305.606
Kapitalandele i associerede virksomheder	9	810.128	810.128
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder		18.941.686	20.260.548
Tilgodehavender i associerede virksomheder		0	2.583.578
Deposita		9.200	0
Finansielle anlægsaktiver		42.370.545	38.959.860
Anlægsaktiver		42.370.545	48.191.351
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.227.651	42.909
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.902.921	7.629.008
Andre tilgodehavender		3.500.100	976.880
Udskudt skatteaktiv		23.549	31.399
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		183.341	839.724
Periodeafgrænsningsposter		20.734	0
Tilgodehavender		6.858.296	9.519.920
Værdipapirer		38	42
Likvide beholdninger		3.117.976	420.131
Omsætningsaktiver		9.976.310	9.940.093
Aktiver		52.346.855	58.131.444

Balance 30. juni

Passiver

	Note	2021 DKK	2020 DKK
Selskabskapital		180.000	180.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		7.742.602	8.083.775
Overført resultat		28.462.294	27.223.428
Foreslået udbytte for regnskabsåret		2.500.000	2.500.000
Egenkapital		38.884.896	37.987.203
Kreditinstitutter		0	11.894
Leverandører af varer og tjenesteydelser		165.245	191.548
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.411.082	9.777.541
Gæld til associerede virksomheder		4.794.104	2.478.739
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		2.124.263	2.659.056
Selskabsskat		407.415	712.583
Deposita		0	166.416
Anden gæld		4.559.850	4.146.464
Kortfristede gældsforpligtelser		13.461.959	20.144.241
Gældsforpligtelser		13.461.959	20.144.241
Passiver		52.346.855	58.131.444
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	10		
Anvendt regnskabspraksis	11		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. juli	180.000	8.083.775	27.223.428	2.500.000	37.987.203
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-2.500.000	-2.500.000
Årets resultat	0	-341.173	1.238.866	2.500.000	3.397.693
Egenkapital 30. juni	180.000	7.742.602	28.462.294	2.500.000	38.884.896

Noter til årsregnskabet

	2020/21	2019/20
	DKK	DKK
1 Medarbejderforhold		
Lønninger	500.000	1.016.910
Andre omkostninger til social sikring	5.182	16.211
Andre personaleomkostninger	2.089	665
	507.271	1.033.786
Lønninger, andre omkostninger til social sikring og andre personaleomkostninger er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	0	177.536
Administrationsomkostninger	507.271	856.250
	507.271	1.033.786
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	2	2
2 Særlige poster		
Regnskabsmæssig gevinst ved salg af ejendom	3.132.972	0
	3.132.972	0
3 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		
Andel af overskud i dattervirksomheder	581.628	3.631.262
Andel af underskud i dattervirksomheder	-922.801	0
	-341.173	3.631.262
4 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	650.864	699.571
Renteindtægter associerede virksomheder	40.141	45.725
Andre finansielle indtægter	12.975	47.342
	703.980	792.638

Noter til årsregnskabet

	2020/21	2019/20
	DKK	DKK
5 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	3.061	0
Renteomkostninger associerede virksomheder	151.365	64.041
Andre finansielle omkostninger	297.875	262.798
	452.301	326.839

6 Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	582.780	255.794
Årets udskudte skat	7.850	9.988
	590.630	265.782

7 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af le- jede lokaler	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. juli	10.841.032	260.472	62.960	11.164.464
Tilgang i årets løb	60.000	0	0	60.000
Afgang i årets løb	-10.901.032	0	-62.960	-10.963.992
Kostpris 30. juni	<u>0</u>	<u>260.472</u>	<u>0</u>	<u>260.472</u>
Ned- og afskrivninger 1. juli	-1.609.541	260.472	62.960	-1.286.109
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	1.609.541	0	-62.960	1.546.581
Ned- og afskrivninger 30. juni	<u>0</u>	<u>260.472</u>	<u>0</u>	<u>260.472</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

	2020/21	2019/20
	DKK	DKK
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	0	338.469
Administrationsomkostninger	0	2.175
	0	340.644

Noter til årsregnskabet

	2021 DKK	2020 DKK
8 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. juli	7.221.831	3.721.831
Tilgang i årets løb	7.645.098	3.500.000
Kostpris 30. juni	<u>14.866.929</u>	<u>7.221.831</u>
Værdireguleringer 1. juli	8.083.775	4.452.513
Årets resultat	-192.167	3.631.262
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	<u>-149.006</u>	<u>0</u>
Værdireguleringer 30. juni	<u>7.742.602</u>	<u>8.083.775</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>22.609.531</u>	<u>15.305.606</u>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
DOC-Jensby ApS	Birkerød	400.000	100%	20.268.683	581.628
DOC-BIBAWO A/S	Birkerød	400.000	55%	4.256.087	-1.406.900

Noter til årsregnskabet

	2021 DKK	2020 DKK
9 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. juli	1.272.899	1.272.899
Kostpris 30. juni	1.272.899	1.272.899
Værdireguleringer 1. juli	-462.771	-462.771
Værdireguleringer 30. juni	-462.771	-462.771
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	810.128	810.128

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Stranachwirt Apart- ments GmbH	Østrig	EUR 460.000	50%	3.560.735	3.109.600

	2021 DKK	2020 DKK
10 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		

Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:

Ejerpantebrev på i alt TDKK 2.000, der giver pant i grunde og bygninger, til en samlet regnskabsmæssig værdi af	0	4.219.839
---	---	-----------

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for tredjemand:

Pant på i alt TDKK 41, der giver pant i grunde og bygninger, til en samlet regnskabsmæssig værdi af	0	4.219.839
---	---	-----------

Noter til årsregnskabet

	2021 DKK	2020 DKK
10 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)		
Leje- og leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:		
Inden for 1 år	58.336	0
Mellem 1 og 5 år	110.400	0
	<u>168.736</u>	<u>0</u>
Kautions- og garantiforpligtelser		
Kautionsforpligtelser overfor dattervirksomheden DOC-Jensby ApS' lån i Nykredit Realkredit.	16.781.091	16.348.476
Andre eventualforpligtelser		
Der er stillet selvskyldnerkaution over for DOC BIBAWO A/S' og MediLink A/S' engagementer med pengeinstitut. Engagementerne udgør pr. 30. juni 2021 (- = gæld)	1.020.872	-2.938.365
Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat i koncernen udgør DKK 407.415. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at koncernens hæftelse udgør et større beløb.		
DOC ApS har udstedt støtteerklæring til dattervirksomheden DOC-BIBAWO A/S med datterselskaber til dækning af løbende likviditetsbehov i det kommende regnskabsår. Herudover vil DOC ApS træde tilbage for sit mellemværende overfor øvrige kreditorer, såfremt dette bliver nødvendigt.		
Heraf overfor tilknyttede virksomheder		
Kautions- og garantiforpligtelser	<u>16.781.091</u>	<u>16.348.476</u>

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for DOC ApS for 2020/21 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2020/21 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og gevinst over løbetiden.

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.

Leasing

Alle leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Ved modtagelse af licenser og husleje indregnes nettoomsætning, når nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved indtægten vil tilgå selskabet.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, produktionsomkostninger og andre driftsindtægter.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger i form af reklame- og markedsføringsomkostninger.

Udviklingsomkostninger

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger i form af konsulentydelse m.v.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, det administrative personale, kontoromkostninger, afskrivninger m.v.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året med fradrag af afskrivning af goodwill under posterne "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder".

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, kursregulering på værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske datter virksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Bygninger	25 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter udlån til tilknyttede og associerede virksomheder.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Værdipapirer

Værdipapirer, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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.

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.

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. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.