



Tlf.: 89 30 78 00
aarhus@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Kystvejen 29
DK-8000 Aarhus C
CVR-nr. 20 22 26 70

NOVICELL APS
SØREN NYMARKS VEJ 6, 8270 HØJBJERG
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 31. marts 2017

Poul Thyregod

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Noter.....	11-13
Anvendt regnskabspraksis.....	14-17

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Novicell ApS Søren Nymarks Vej 6 8270 Højbjerg
	E-mail: met@novicell.dk
	CVR-nr.: 20 29 77 43
	Stiftet: 20. august 1998
	Hjemsted: Aarhus
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Poul Thyregod, Formand Ole Bjørvig Pedersen Terje Ivar Løland Niklas Lillelund Nielsen Kim Vestergaard Per Lilholt Per Kirchner
Direktion	Per Kirchner
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Kystvejen 29 8000 Aarhus C
Pengeinstitut	Handelsbanken Åboulevarden 11-13 8000 Aarhus C
Advokat	Lett Hack Kampmanns Plads 2 8000 Aarhus C

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2016 for Novicell 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. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 2. marts 2017

Direktion:

Per Kirchner

Bestyrelse:

Poul Thyregod
Formand

Ole Bjørvig Pedersen

Terje Ivar Løland

Niklas Lillelund Nielsen

Kim Vestergaard

Per Lilholt

Per Kirchner

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Novicell ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Novicell ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 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 vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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 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

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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 vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet 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 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 ledelsen 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.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet 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.

Aarhus, den 2. marts 2017

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Jesper L. Christensen
Statsautoriseret revisor

Arne B. Jepsen
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet er udvikling, rådgivning og hosting i forbindelse med internettet samt dermed beslægtet virksomhed. Novicell hjælper andre virksomheder og organisationer med at udnytte internettets muligheder optimalt. Foreløbigt sker dette med udgangspunkt i Aarhus, København, Barcelona og London men det er planen at ekspandere til andre europæiske metropoler.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

2016 var et godt år for Novicell. Det lykkedes at fortsætte væksten på alle relevante nøgletal samt at opnå en række markante milepæle. Kerneforretningen, som er softwareudvikling af webapplikationer, voksede kraftigt, og der er nu hastigt voksende udviklingsafdelinger på alle beliggenheder. Tilsvarende er forretningsområderne DSM (Digital Strategi og Markedsføring), Hosting/Serviceaftaler og Design vokset i 2016, og alle er kommet styrket ud af året.

Ultimo 2016 startede Novicell i Aarhus en afdeling for Business Intelligence og der forventes en kraftig vækst indenfor dette område i en verden hvor datamængden bliver stadig større, uoverskuelig, forretningskritisk og digital. Tilsvarende blev der i året startet en afdeling i London, som fra starten er bemanded med ressourcer indenfor salg, softwareudvikling og online markedsføring.

Budgettet for 2017 indeholder yderligere vækst og uændret overskudsgrad. Der henvises i øvrigt til www.novicell.dk/årsberetning.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2016 kr.	2015 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		68.733.742	54.289.350
Personaleomkostninger.....	1	-57.085.950	-44.162.982
Af- og nedskrivninger.....		-343.539	-222.890
DRIFTSRESULTAT		11.304.253	9.903.478
Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder.....		951.620	1.122.374
Andre finansielle indtægter.....	2	104.099	16.667
Andre finansielle omkostninger.....	3	-227.584	-113.294
RESULTAT FØR SKAT		12.132.388	10.929.225
Skat af årets resultat.....	4	-2.482.648	-2.371.880
ÅRETS RESULTAT		9.649.740	8.557.345
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		4.000.000	4.000.000
Henlæggelser til reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....		258.640	1.007.854
Overført resultat.....		5.391.100	3.549.491
I ALT		9.649.740	8.557.345

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2016 kr.	2015 kr.
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver.....		141.962	189.700
Immaterielle anlægsaktiver.....	5	141.962	189.700
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		505.539	388.562
Materielle anlægsaktiver.....	6	505.539	388.562
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		4.794.466	1.731.982
Finansielle anlægsaktiver.....	7	4.794.466	1.731.982
ANLÆGSAKTIVER.....		5.441.967	2.310.244
Varebeholdninger.....		108.389	0
Varebeholdninger.....		108.389	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		21.670.453	14.149.181
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		4.328.470	3.792.374
Andre tilgodehavender.....		84.766	91.618
Tilgodehavende selskabsskat.....		559.268	0
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		246.466	402.578
Periodeafgrænsningsposter.....		275.983	246.790
Tilgodehavender.....		27.165.406	18.682.541
Likvide beholdninger.....		7.056.025	5.847.415
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		34.329.820	24.529.956
AKTIVER.....		39.771.787	26.840.200

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2016 kr.	2015 kr.
Selskabskapital.....		131.579	131.579
Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....		1.370.558	1.111.918
Overført overskud.....		13.288.222	7.897.122
Forslag til udbytte.....		4.000.000	4.000.000
EGENKAPITAL.....	8	18.790.359	13.140.619
Hensættelse til udskudt skat.....		49.882	11.500
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		49.882	11.500
Anden gæld.....		2.600.000	0
Langfristede gældsforpligtelser.....	9	2.600.000	0
Gæld til pengeinstitutter.....		288.569	207
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		1.736.228	1.164.499
Gæld, tilknyttede virksomheder.....		687.780	626.725
Selskabsskat.....		0	673.151
Anden gæld.....		13.082.931	9.437.240
Periodeafgrænsningsposter.....		2.536.038	1.786.259
Kortfristede gældsforpligtelser.....		18.331.546	13.688.081
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		20.931.546	13.688.081
PASSIVER.....		39.771.787	26.840.200
Eventualposter mv.	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

NOTER

	2016 kr.	2015 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 107 (2015: 79)			
Løn og gager.....	48.866.287	38.166.463	
Pensioner.....	4.300.225	3.021.267	
Andre omkostninger til social sikring.....	937.086	650.796	
Andre personaleudgifter.....	2.982.352	2.324.456	
	57.085.950	44.162.982	
Andre finansielle indtægter			2
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	104.253	16.200	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	-154	467	
	104.099	16.667	
Andre finansielle omkostninger			3
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	37.401	0	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	190.183	113.294	
	227.584	113.294	
Skat af årets resultat			4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	2.444.266	2.380.573	
Regulering af udskudt skat.....	38.382	-8.693	
	2.482.648	2.371.880	
Immaterielle anlægsaktiver			5
		Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	
Kostpris 1. januar 2016.....		238.688	
Kostpris 31. december 2016.....		238.688	
Afskrivninger 1. januar 2016.....		48.988	
Årets afskrivninger		47.738	
Afskrivninger 31. december 2016.....		96.726	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016.....		141.962	

NOTER

		Note
Materielle anlægsaktiver		6
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. januar 2016.....	1.512.648	
Tilgang.....	351.820	
Kostpris 31. december 2016.....	1.864.468	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016.....	1.124.086	
Årets afskrivninger	234.843	
Af- og nedskrivninger 31. december 2016.....	1.358.929	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016.....	505.539	
 Finansielle anlægsaktiver		 7
	Kapitalandele i datter- virksomheder	
Kostpris 1. januar 2016.....	182.980	
Tilgang.....	2.600.608	
Kostpris 31. december 2016.....	2.783.588	
Opskrivninger 1. januar 2016.....	928.938	
Udloddet resultat	-510.000	
Årets resultat	951.620	
Opskrivninger 31. december 2016.....	1.370.558	
Af- og nedskrivninger på goodwill 1. januar 2016.....	0	
Afskrivninger på goodwill.....	60.958	
Af- og nedskrivninger på goodwill 31. december 2016.....	60.958	
Saldo ultimo.....	4.093.188	
Underbalance, tilgodehavender.....	701.278	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016.....	4.794.466	
Koncerngoodwill.....	2.029.042	

Goodwill

Selskabet har erhvervet kapitalandele i Lecoati Technology S.L. i årets løb. Kostprisen for kapitalandelen udgør 510 tkr. Goodwill af årets køb udgør 2.090 tkr.

NOTER

						Note
Egenkapital						8
		Reserve for nettoopsk. efter indre				
	Selskabs- kapital	værdi metode	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt	
Egenkapital 1. januar 2016.....	131.579	1.111.918	7.897.122	4.000.000	13.140.619	
Betalt udbytte.....				-4.000.000	-4.000.000	
Forslag til årets resultatdisponering.....		258.640	5.391.100	4.000.000	9.649.740	
Egenkapital 31. december 2016.....	131.579	1.370.558	13.288.222	4.000.000	18.790.359	
 Langfristede gældsforpligtelser						9
	1/1 2016 gæld i alt	31/12 2016 gæld i alt		Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	
Anden langfristet gæld.....	0	2.600.000		0	0	
	0	2.600.000		0	0	
 Eventualposter mv.						10
Selskabet har indgået operationelle leasingaftaler med en gennemsnitlig ydelse på 24 tkr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på mellem 12 og 33 måneder med en samlet resterende leasingydelse på 497 tkr.						
Selskabet har indgået huslejekontrakt med opsigelsesperiode på 10 år med en samlet årlig leje på 1.339 tkr. (2016-niveau) og huslejekontrakt med opsigelsesperiode på 6 måneder med en samlet årlig leje på 314 tkr. (2016-niveau).						
Selskabet har afgivet kaution for DuGlemmerDetAldrig.dk ApS og Beneath ApS mellemværende med disse selskabers pengeinstitut.						
Hæftelse i sambeskatningen						
Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat.						
Tilgodehavende skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 776 t.kr. pr. balancedagen.						
 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser						11
Ingen.						

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Novicell ApS for 2016 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Der er ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen opfylder fritagelsesbestemmelserne i årsregnskabslovens § 110 om regnskabsaflæggelse for mindre koncerner.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

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

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

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

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.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, 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.

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervede rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Patenter afskrives over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 5 år.

Materielle anlægsaktiver

Aandre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

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

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

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

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen. Dagsværdien er opgjort på baggrund af handler på et aktivt marked, alternativt beregnet ved anvendelse af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 10 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække tilknyttede virksomheders underbalance.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, 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, 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 anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris opgøres som 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 varebeholdningernes omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Skyldig skat 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 acontoskatte.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 valutapositionen anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen.

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