

SCANBUR INVESTMENT A/S

Jægersborg Alle 4, 5.
2920 Charlottenlund
CVR-nr. 25608917

Årsrapport 2019

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 31.08.2020

Dirigent

Navn: Kristian la Cour

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Koncernens resultatopgørelse for 2019	9
Koncernens balance pr. 31.12.2019	10
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2019	12
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2019	13
Koncernens noter	14
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2019	19
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2019	20
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2019	22
Modervirksomhedens noter	23
Anvendt regnskabspraksis	26

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

SCANBUR INVESTMENT A/S

Jægersborg Alle 4, 5.

2920 Charlottenlund

CVR-nr.: 25608917

Hjemsted: Gentofte

Regnskabsår: 01.01.2019 - 31.12.2019

Bestyrelse

Jørgen Jensen, formand

Thomas Marstrand

Kristian la Cour

Direktion

Thomas Marstrand, administrerende direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

Postboks 1600

0900 København C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 for SCANBUR INVESTMENT A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Charlottenlund, den 31.08.2020

Direktion

Thomas Marstrand
administrerende direktør

Bestyrelse

Jørgen Jensen
formand

Thomas Marstrand

Kristian la Cour

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i SCANBUR INVESTMENT A/S Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for SCANBUR INVESTMENT A/S for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen 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.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henviser til afsnittet "Ændringer i anvendt regnskabspraksis" under Anvendt regnskabspraksis i regnskabet, hvoraf det fremgår at ledelsen har vurderet, at going-concern forudsætningen ikke er opfyldt. Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år, men indregning, måling, klassifikation og opstilling af regnskabsposter mv. er sket under hensyntagen til, at koncernforholdet efter balancedagen er ophørt og at selskabets aktiver og forpligtelser forventes realiseret.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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. Fejlinformation 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. 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 koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 31.08.2020

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Stine Eva Grothen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne29431

Ledelsesberetning

	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	44.066	48.396	102.514	66.343	61.457
Driftsresultat	(119.973)	(404)	52.603	18.906	18.099
Resultat af finansielle poster	(71.562)	(2.347)	(1.953)	(1.759)	(1.854)
Årets resultat	(192.566)	(4.013)	37.779	11.440	10.581
Samlede aktiver	72.722	221.113	316.047	263.942	233.689
Investeringer i materielle anlægsaktiver	140	307	213	741	1.031
Egenkapital	(101.406)	91.263	195.633	158.224	146.958
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	39	44	47	48	47

Nøgletal

Egenkapitalens forrentning (%)	-	(2,8)	21,4	7,5	7,5
Soliditetsgrad (%)	(139,4)	41,3	61,9	59,9	62,9
Afkastningsgrad (%)	2,9	(0,2)	16,6	7,2	7,7

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.
Afkastningsgrad (%)	$\frac{\text{Driftsresultat} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens evne til at generere overskud ud fra den indskudte kapital.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Koncernens hovedaktivitet bestod af salg af udstyr og leverancer til forsøgsdyr i medicinsk og biologisk forskning samt udlejningsaktivitet.

Beskrivelse af væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens bankforbindelse – Nordea – valgte d. 6. juni, 2020 at tiltræde sit pant til 100 % af aktierne i Tera Holding A/S og derigennem Scanbur A/S. Scanbur Investment A/S er i konsekvens heraf uden aktivitet herefter. Selskabets ejere – herunder HMIG ApS – har tilkendegivet, at der ikke vil blive indskudt yderligere kapital.

Som en konsekvens af ejerskiftet i Tera Holding A/S sker aflæggelsen af 2019 koncernregnskab for Scanbur Investment A/S på grundlag af tidligere udkast til 2019 årsregnskaber for Tera Holding A/S og Scanbur A/S.

Tillige som konsekvens af ejerskiftet i Tera Holding A/S er det ikke Scanbur Investment A/S' ledelse, der kontrollerer den endelige aflæggelse af 2019 årsregnskaberne for Tera Holding A/S og Scanbur A/S

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens driftsselskaber Tera Holding A/S og Scanbur A/S udviste i 2019 en positiv indtjening i niveau med 2018.

Ledelsen har på baggrund af bankforbindelsens tiltræden i pantet og manglende mulighed for yderligere kapitaltilførsel valgt, at aflægge nærværende koncern- og årsregnskab for 2019 efter realisationsprincippet.

Da aktierne i Tera Holding A/S er afstået uden vederlag i konsekvens af bankens tiltrædelse af pantet er selskabets primære aktiv i form af 100 % aktierne i Tera Holding A/S blevet nedskrevet til nul. I koncernregnskabet er nettoværdien af datterselskabernes aktiver og forpligtelser nedskrevet til 0 kr. Koncernens og moderselskabets resultatopgørelse for 2019 udviser på denne baggrund et underskud på 192.566 t.kr., og selskabets balance pr. 31. december 2019 udviser herefter en negativ egenkapital på 101.406 t.kr.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Forventet udvikling

Ledelsen har valgt at aflægge koncern- og årsregnskabet efter realisationsprincippet, hvorfor regnskabsåret 2019 forventes at være koncernens sidste.

Særlige risici

Valutarisici

Aktiviteter i udlandet har medført, at resultat, pengestrømme og egenkapital er påvirket af kurs- og renteudviklingen for en række valutaer. Alle større valutapositioner er blevet vekslet til DKK for at undgå kursrisiko. Kursregulering af investeringer i tilknyttede virksomheder, der er selvstændige enheder, er indregnet direkte i egenkapitalen. Kursrisici, der relaterer sig hertil, er som hovedregel ikke afdækket, da det er koncernens opfattelse, at en løbende kurssikring af sådanne langsigtede investeringer ikke ville være optimal ud fra en samlet risiko- og omkostningsmæssig betragtning.

Ledelsesberetning

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Det har været koncernens målsætning at investere i forskning og udvikling af nye produkter til in vivo laboratorieområdet i eget regi, samt i tæt samarbejde med førende forskningsinstitutioner i Europa.

Begivenheder efter balancedagen

Koncernens bankforbindelse valgte d. 6. juni, 2020 at tiltræde sit pant til 100 % af aktierne i Tera Holding A/S og derigennem Scanbur A/S. Scanbur Investment A/S er i konsekvens heraf uden aktivitet herefter. Selskabets ejere har tilkendegivet, at der ikke vil blive indskudt yderligere kapital.

Ledelsen har på denne baggrund valgt, at aflægge nærværende koncern- og årsregnskab for 2019 efter realisationsprincippet.

Koncernens resultatopgørelse for 2019

	<u>Note</u>	<u>2019 kr.</u>	<u>2018 kr.</u>
Bruttofortjeneste		44.066.190	48.396.257
Personaleomkostninger	3	(34.905.654)	(36.842.579)
Af- og nedskrivninger		(129.133.244)	(11.968.957)
Andre driftsomkostninger		0	11.032
Driftsresultat		(119.972.708)	(404.247)
Andre finansielle indtægter	4	261.995	64
Andre finansielle omkostninger	5	(71.824.064)	(2.347.090)
Resultat før skat		(191.534.777)	(2.751.273)
Skat af årets resultat	6	(1.031.257)	(1.262.135)
Årets resultat	7	(192.566.034)	(4.013.408)

Koncernens balance pr. 31.12.2019

	<u>Note</u>	<u>2019 kr.</u>	<u>2018 kr.</u>
Færdiggjorte udviklingsprojekter		5.620.571	6.725.106
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		195.126	209.061
Goodwill		0	125.503.019
Udviklingsprojekter under udførelse		459.600	823.352
Immaterielle anlægsaktiver	8	6.275.297	133.260.538
Grunde og bygninger		12.689.878	12.968.869
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		615.199	841.014
Indretning af lejede lokaler		351.582	406.467
Materielle anlægsaktiver	9	13.656.659	14.216.350
Anlægsaktiver		19.931.956	147.476.888
Råvarer og hjælpematerialer		4.920.360	8.255.142
Fremstillede varer og handelsvarer		7.710.337	12.638.717
Varebeholdninger		12.630.697	20.893.859
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		27.010.239	41.315.756
Andre tilgodehavender		1.046.488	2.401.306
Tilgodehavende selskabsskat		174.679	6.145.566
Periodeafgrænsningsposter	10	481.586	1.873.139
Tilgodehavender		28.712.992	51.735.767
Likvide beholdninger		11.446.593	1.006.459
Omsætningsaktiver		52.790.282	73.636.085
Aktiver		72.722.238	221.112.973

Koncernens balance pr. 31.12.2019

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Virksomhedskapital		1.000.000	1.000.000
Overført overskud eller underskud		(102.405.555)	90.263.408
Egenkapital		(101.405.555)	91.263.408
Udskudt skat	11	3.453.309	4.038.744
Andre hensatte forpligtelser	12	2.493.591	2.759.231
Hensatte forpligtelser		5.946.900	6.797.975
Ansvarlig lånekapital		0	456.683
Gæld til realkreditinstitutter		10.177.645	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		2.269.153	2.855.452
Anden gæld		769.246	0
Langfristede gældsforpligtelser		13.216.044	3.312.135
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		1.767.255	1.562.364
Ansvarlig lånekapital		456.683	0
Bankgæld		48.555.191	82.230.312
Modtagne forudbetalinger fra kunder		4.121.331	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		19.335.722	27.625.514
Skyldig selskabsskat		1.188.063	90.228
Anden gæld	13	79.520.880	8.231.037
Periodeafgrænsningsposter	14	19.724	0
Kortfristede gældsforpligtelser		154.964.849	119.739.455
Gældsforpligtelser		168.180.893	123.051.590
Passiver		72.722.238	221.112.973
Going concern	1		
Begivenheder efter balancedagen	2		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	16		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	17		
Dattervirksomheder	18		

Koncernens egenkapitaloppgørelse for 2019

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	1.000.000	90.263.408	91.263.408
Valutakursreguleringer	0	(102.929)	(102.929)
Årets resultat	0	(192.566.034)	(192.566.034)
Egenkapital ultimo	1.000.000	(102.405.555)	(101.405.555)

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2019

	<u>Note</u>	<u>2019 kr.</u>	<u>2018 kr.</u>
Driftsresultat		(119.972.708)	(404.247)
Af- og nedskrivninger		129.133.244	11.741.684
Andre hensatte forpligtelser		(265.640)	8.665
Ændringer i arbejdskapital	15	22.322.920	9.165.776
Øvrige reguleringer		769.246	0
Pengestrømme vedrørende primær drift		31.987.062	20.511.878
Modtagne finansielle indtægter		261.995	36.356
Betalte finansielle omkostninger		(1.708.462)	(1.879.944)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		5.469.665	(12.727.180)
Pengestrømme vedrørende drift		36.010.260	5.941.110
Køb mv. af immaterielle anlægsaktiver		(1.448.383)	(1.105.143)
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(139.930)	(207.956)
Pengestrømme vedrørende investeringer		(1.588.313)	(1.313.099)
Optagelse af lån		10.739.140	0
Afdrag på lån mv.		(942.903)	(11.030.873)
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		0	(7.078.654)
Udbetalt udbytte		0	(100.000.000)
Andre pengestrømme vedrørende finansiering		(102.929)	(356.266)
Pengestrømme vedrørende finansiering		9.693.308	(118.465.793)
Ændring i likvider		44.115.255	(113.837.782)
Likvider primo		(81.223.853)	32.613.929
Likvider ultimo		(37.108.598)	(81.223.853)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		11.446.593	1.006.459
Kortfristet gæld til banker		(48.555.191)	(82.230.312)
Likvider ultimo		(37.108.598)	(81.223.853)

Koncernens noter

1. Going concern

Koncernens ledelse har vurderet, at going-concern forudsætningen ikke er opfyldt, hvorfor koncern- og årsregnskabet ikke aflægges med fortsat drift for øje.

2. Begivenheder efter balancedagen

Koncernens bankforbindelse valgte d. 6. juni, 2020 at tiltræde sit pant til 100 % af aktierne i Tera Holding A/S og derigennem Scanbur A/S. Scanbur Investment A/S er i konsekvens heraf uden aktivitet herefter. Selskabets ejere har tilkendegivet, at der ikke vil blive indskudt yderligere kapital.

Ledelsen har på denne baggrund valgt, at aflægge nærværende koncern- og årsregnskab for 2019 efter realisationsprincippet.

	2019 kr.	2018 kr.
3. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	30.467.141	33.038.341
Pensioner	1.734.626	1.846.596
Andre omkostninger til social sikring	1.448.948	503.707
Andre personaleomkostninger	1.254.939	1.453.935
	34.905.654	36.842.579
 Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	39	44
	Ledelses- vederlag 2019 kr.	Ledelses- vederlag 2018 kr.
Bestyrelse	100.000	100.000
	100.000	100.000
	2019 kr.	2018 kr.
4. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	6.919	0
Valutakursreguleringer	244.396	0
Øvrige finansielle indtægter	10.680	64
	261.995	64

Koncernens noter

	2019 kr.	2018 kr.
5. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	1.542.598	0
Valutakursreguleringer	100.432	0
Øvrige finansielle omkostninger	70.181.034	2.347.090
	71.824.064	2.347.090

I øvrige finansielle omkostninger indgår nedskrivning af datterselskaber med 70.116 t.kr., som følge af, at panthaver efter balancedagen har tiltrådt sit pant.

	2019 kr.	2018 kr.
6. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	1.338.169	1.457.473
Ændring af udskudt skat	(306.912)	(195.338)
	1.031.257	1.262.135

	2019 kr.	2018 kr.
7. Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	(192.566.034)	(4.013.408)
	(192.566.034)	(4.013.408)

	Færdig- gjorte udviklings- projekter kr.	Erhver- vede immaterielle anlægs- aktiver kr.	Goodwill kr.	Udviklings- projekter under udførelse kr.
8. Immaterielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	13.058.472	997.833	167.337.359	823.352
Overførsler	1.644.174	0	0	(1.644.174)
Tilgange	0	167.961	0	1.280.422
Kostpris ultimo	14.702.646	1.165.794	167.337.359	459.600
Af- og nedskrivninger primo	(6.333.366)	(788.772)	(41.834.340)	0
Årets nedskrivninger	0	0	(117.136.151)	0
Årets afskrivninger	(2.748.709)	(181.896)	(8.366.868)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(9.082.075)	(970.668)	(167.337.359)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	5.620.571	195.126	0	459.600

Koncernens noter

Udviklingsprojekter

Indregnede udviklingsprojekter omfatter direkte eksterne og interne omkostninger til udvikling af nye og forbedrede versioner af eksisterende produkter.

Ledelsen har estimeret den forventede levetid på projekterne, og at den forventede gevinst i form af øget mersalg er mere end tilstrækkelig til at dække værdien af de indregnede projekter på balancetidspunktet.

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
9. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	16.769.115	6.795.910	1.265.966
Tilgange	0	139.930	0
Kostpris ultimo	16.769.115	6.935.840	1.265.966
 Af- og nedskrivninger primo	 (3.800.246)	 (5.954.897)	 (859.499)
Årets afskrivninger	(278.991)	(365.744)	(54.885)
Af- og nedskrivninger ultimo	(4.079.237)	(6.320.641)	(914.384)
 Regnskabsmæssig værdi ultimo	 12.689.878	 615.199	 351.582

10. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter (aktiver) består af forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

	2019 kr.	2018 kr.
11. Udskudt skat		
Immaterielle anlægsaktiver	1.380.566	1.706.655
Materielle anlægsaktiver	1.769.800	2.332.089
Varebeholdninger	24.420	0
Egenkapital	278.523	0
	3.453.309	4.038.744
 Bevægelser i året		
Primo	4.038.744	
Indregnet i resultatopgørelsen	(306.912)	
Indregnet direkte på egenkapitalen	(278.523)	
Ultimo	3.453.309	

Koncernens noter

12. Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser vedrører garantiforpligtelser.

13. Anden gæld

I Anden gæld indgår gæld til Tera Holding A/S med 70.116 t.kr. pr. balancedagen.

14. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter (passiver) består af modtagende indtægter vedrørende efterfølgende regnskabsår.

	2019 kr.	2018 kr.
15. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	8.263.159	(10.911.235)
Ændring i tilgodehavender	17.051.888	68.581.177
Ændring i leverandørgæld mv.	(2.992.127)	(48.504.166)
	22.322.920	9.165.776

	2019 kr.	2018 kr.
16. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	1.242.387	1.111.000

17. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret skadesløsbrev nom. 10.000 t.kr. i virksomhedspant.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver udgør 33.478 t.kr.

Koncernen har stillet bankgarantier for 8.223 t.kr.

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme.

Til sikkerhed for prioritetsgæld er deponeret realkreditpantebrev nom. 10.924 t.kr.

Til sikkerhed for prioritetsgæld er deponeret ejerpantebrev nom. 3.700 t.kr.

Til sikkerhed for prioritetsgæld er deponeret afgiftspantebrev nom. 3.253 t.kr.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 12.690 t.kr.

Til sikkerhed for bankgæld har Scanbur Investment A/S deponeret aktier i datterselskabet Tera Holding A/S nominelt 4.000 t.kr. Som følge af, at pantet, jf. beskrivelsen i ledelsesberetning, er tiltrådt af panthaver den 6. juni 2020 er pantet herefter ophævet.

Sikkerhedsstillelser over for dattervirksomheder og øvrige tilknyttede virksomheder

Koncernen hæfter solidarisk med tilknyttede virksomheder for koncernens samlede bankgæld. Koncernens bankgæld udgør 37.109 t.kr.

Koncernens noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>
18. Dattervirk- somheder			
Tera Holding A/S	Karlsunde	A/S	100,0
Scanbur A/S	Karlsunde	A/S	100,0
Scanbur AB	Sverige	AB	100,0
Scanbur AS	Norge	AS	100,0

Scanbur A/S, Scanbur AB og Scanbur AS er 100 % ejede- og indirekte-ejede datterselskaber af Tera Holding A/S, hvorfor deres egenkapital og resultat indgår i egenkapitalen og resultatet for Tera Holding A/S.

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2019

	<u>Note</u>	<u>2019 kr.</u>	<u>2018 kr.</u>
Bruttotab		(65.324)	(165.146)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4	(191.771.141)	(4.247.587)
Andre finansielle indtægter	5	1.147.491	1.132.175
Andre finansielle omkostninger	6	(2.104.272)	(666.799)
Resultat før skat		(192.793.246)	(3.947.357)
Skat af årets resultat	7	227.212	(66.051)
Årets resultat	8	(192.566.034)	(4.013.408)

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2019

	<u>Note</u>	<u>2019 kr.</u>	<u>2018 kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	191.874.070
Finansielle anlægsaktiver	9	0	191.874.070
Anlægsaktiver		0	191.874.070
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.070.996	147.191
Tilgodehavende selskabsskat		0	5.828.070
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		1.188.919	1.250.584
Tilgodehavender		2.259.915	7.225.845
Likvide beholdninger		515	61.753
Omsætningsaktiver		2.260.430	7.287.598
Aktiver		2.260.430	199.161.668

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2019

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Virksomhedskapital		1.000.000	1.000.000
Overført overskud eller underskud		(102.405.555)	90.263.408
Egenkapital		(101.405.555)	91.263.408
Ansvarlig lånekapital		0	456.683
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	100.000.000
Langfristede gældsforpligtelser		0	100.456.683
Ansvarlig lånekapital		456.683	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		102.233.234	6.690.694
Skyldig selskabsskat		951.028	66.051
Anden gæld		25.040	684.832
Kortfristede gældsforpligtelser		103.665.985	7.441.577
Gældsforpligtelser		103.665.985	107.898.260
Passiver		2.260.430	199.161.668
Going concern	1		
Begivenheder efter balancedagen	2		
Personaleomkostninger	3		
Eventualforpligtelser	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	12		
Transaktioner med nærtstående parter	13		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2019

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	1.000.000	90.263.408	91.263.408
Valutakursreguleringer	0	(102.929)	(102.929)
Årets resultat	0	(192.566.034)	(192.566.034)
Egenkapital ultimo	1.000.000	(102.405.555)	(101.405.555)

Modervirksomhedens noter

1. Going concern

Selskabets ledelse har vurderet, at going-concern forudsætningen ikke er opfyldt, hvorfor koncern- og årsregnskabet ikke aflægges med fortsat drift for øje.

2. Begivenheder efter balancedagen

Koncernens bankforbindelse valgte d. 6. juni, 2020 at tiltræde sit pant til 100 % af aktierne i Tera Holding A/S og derigennem Scanbur A/S. Scanbur Investment A/S er i konsekvens heraf uden aktivitet herefter. Selskabets ejere har tilkendegivet, at der ikke vil blive indskudt yderligere kapital.

Ledelsen har på denne baggrund valgt, at aflægge nærværende koncern- og årsregnskab for 2019 efter realisationsprincippet.

	2019	2018
3. Personaleomkostninger		
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	0	0

4. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder udgøres af andel i årets resultat fra tilknyttede virksomheder samt afskrivninger på goodwill.

	2019 kr.	2018 kr.
5. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	1.136.812	1.132.175
Øvrige finansielle indtægter	10.679	0
	1.147.491	1.132.175

	2019 kr.	2018 kr.
6. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	2.000.000	666.799
Renteomkostninger i øvrigt	104.272	0
	2.104.272	666.799

	2019 kr.	2018 kr.
7. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	0	66.051
Refusion i sambeskatning	(227.212)	0
	(227.212)	66.051

Modervirksomhedens noter

	2019 kr.	2018 kr.
8. Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	(192.566.034)	(4.013.408)
	(192.566.034)	(4.013.408)
		Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.
9. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		228.602.028
Kostpris ultimo		228.602.028
Nedskrivninger primo		(36.727.958)
Valutakursreguleringer		(102.929)
Afskrivninger på goodwill		(8.366.868)
Andel af årets resultat		3.847.480
Årets nedskrivninger		(187.251.753)
Nedskrivninger ultimo		(228.602.028)
Regnskabsmæssig værdi ultimo		0

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

10. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for bankgæld i tilknyttede virksomheder.

Bankgælden i tilknyttede virksomheder udgør 77.592 t.kr.

Til sikkerhed for bankgæld har selskabet deponeret aktier i datterselskabet Tera Holding A/S nominelt 4.000 t.kr. Som følge af, at pantet, jf. beskrivelsen i ledelsesberetning, er tiltrådt af panthaver den 6. juni 2020 er pantet herefter ophævet.

Sikkerhedsstillelser over for tilknyttede virksomheder

Selskabet hæfter solidarisk med tilknyttede virksomheder for koncernens samlede bankgæld. Koncernens bankgæld udgør 37.109 t.kr.

Modervirksomhedens noter

12. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse – Erhvervsinvest III K/S, Jægersborg Allé 4, 5., 2920 Charlottenlund ejer aktiemajoriteten i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

13. Transaktioner med nærtstående parter

Der har i 2019 ikke været transaktioner mellem nærtstående parter, som ikke er indgået på normale markedsvilkår.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Ændringer i anvendt regnskabspraksis

Ledelsen har vurderet, at going concern-forudsætningen ikke er opfyldt, jf. omtalen i note 1. Koncern- og årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år, med undtagelse af nedenstående beskrivelse, men indregning, måling, klassifikation og opstilling af regnskabsposter mv. er sket under hensyntagen til, at selskabets aktiver og forpligtelser realiseres.

I regnskabet for moderselskabet opdeles det samlede skattetilgodehavende som tilgodehavende sambeskatningsbidrag og tilgodehavende selskabsskat. Tidligere blev selskabets skattetilgodehavende præsenteret samlet som tilgodehavende selskabsskat. Sammenligningstal er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

Ændring i anvendt regnskabspraksis har medført en samlet nedskrivning af aktiver på 187.252 t.kr. der har påvirket såvel resultat som egenkapital.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra henholdsvis overtagelsestidspunktet og stiftelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til henholdsvis afståelsestidspunktet og afviklingstidspunktet.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Der hensættes alene til

Anvendt regnskabspraksis

dækning af omkostninger ved omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i det omfang, de er besluttet i den erhvervede virksomheden inden overtagelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostprisen for den erhvervede kapitalandel og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af brugstiden. Hvis der ikke kan skønnes en pålidelig brugstid fastsættes denne til 10 år. Brugstiden revurderes årligt.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Ved indregning af udenlandske datter- og associerede virksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til gennemsnitlige valutakurser for månederne, som ikke afviger væsentligt fra transaktionsdagens kurser. Balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser samt ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte på egenkapitalen.

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag.

Dagsværdiregulering af investeringsejendomme

Dagsværdiregulering af investeringsejendomme omfatter regnskabsårets reguleringer af virksomhedens investeringsejendomme målt til dagsværdi på balancedagen.

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver omfatter personaleomkostninger og andre omkostninger, der er afholdt i regnskabsåret og indregnet i kostprisen for egenudviklede immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Anvendt regnskabspraksis

Modervirksomheden er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balance

Goodwill

Goodwill er positive forskelsbeløb mellem kostpris og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser i virksomhedsovertagelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. For goodwillbeløb er brugstiderne fastlagt ud fra en vurdering af, i hvilket omfang der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, og i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. De anvendte afskrivningsperioder udgør 20 år.

Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter igangværende og færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder og erhvervede immaterielle rettigheder.

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle anlægsaktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes. Ved indregning af udviklingsprojekter som immaterielle anlægsaktiver bindes et beløb svarende til de afholdte omkostninger med fradrag af udskudt skat på egenkapitalen under reserve for udviklingsomkostninger, der nedbringes i takt med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid, der fastsættes ud fra en konkret vurdering af det enkelte udviklingsprojekt. Såfremt brugstiden ikke kan skønnes pålideligt fastsættes den til 5 år. For udviklingsprojekter, der er beskyttet af immaterielle rettigheder, udgør den maksimale afskrivningsperiode restløbetiden for de pågældende rettigheder. De anvendte afskrivningsperioder udgør 3-5 år.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives lineært over aftaleperioden.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	20-50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	3-10 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab. Der henvises til ovenstående afsnit om virksomhedssammenslutninger for nærmere omtale af praksis ved erhvervelse af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehaver hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af den forholdsmæssige andel af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. For goodwillbeløb er brugstiderne fastlagt ud fra en vurdering af, i hvilket omfang der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, og i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. De anvendte afskrivningsperioder udgør 20 år.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Indirekte produktionsomkostninger omfatter indirekte materialer og løn, omkostninger til vedligeholdelse af og af- og nedskrivninger på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Finansieringsomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv. Der indregnes dog ikke udskudt skat af ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill og midlertidige forskelle opstået på anskaffelsestidspunktet som ikke er opstået ved en virksomhedssammenslutning, og som ikke har effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter garantiforpligtelser.

Anvendt regnskabspraksis

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over et år fra balancedagen måles til tilbagediskonteret værdi.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af fejl og mangler inden for garantiperioden.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasing-aftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasing-perioden.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko, med fradrag af kortfristet bankgæld.