

**Østrup**

Statsautoriseret  
Revisionsanpartsselskab  
Søren Frichs Vej 38K, 1.  
8230 Åbyhøj  
Cvr.nr.: 32 77 42 96  
Tlf.: +45 29 36 99 50

## **ServicePoint A/S**

Åbogade 15  
8200 Aarhus N

Årsrapport for  
1. juli 2016 - 30. juni 2017

Årsrapporten er godkendt på selskabets generalforsamling den 29/11/2017.

Mads Christensen  
\_\_\_\_\_  
Dirigent

# Indholdsfortegnelse

	Side
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	7
Ledelsesberetning	8
<b>Årsregnskab</b>	
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

# Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2016/17 for ServicePoint A/S.

Årsrapport er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 30. juni 2017 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017. Samtidig er det vor opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 28. november 2017

## **Direktion:**

Mads Christensen

## **Bestyrelse:**

Carl Erik Skovgaard

Mads Christensen

Kim Stein Poulsen

Flemming Esser Hansen

Daniel Bahl

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

## Revisionspåtegning på årsrapporten

### Til aktionærerne i ServicePoint A/S

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for ServicePoint A/S for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

#### Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

## Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet - fortsat

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.
- 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 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.

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

## 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.

## Erklæringer i henhold til lovgivning og øvrig regulering

### Overtrædelse af lovgivningens bestemmelser om udlån til kapitalejerne

Selskabet har i strid med selskabslovens § 210 ydet et lån til to af selskabets kapitalejere, og ledelsen kan ifalde ansvar herfor. Lånene er efterfølgende tilbagebetalt.

Aarhus, den 28. november 2017

**Østrup Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab**

Cvr.nr. 32774296

Knud Østrup  
statsautoriseret revisor  
mne9795

## Selskabsoplysninger

<b>Selskabet</b>	ServicePoint A/S Åbogade 15 8200 Aarhus N  CVR-nr: 26 61 64 09  Telefonnr.: +45 70 26 77 10 Hjemmeside: <a href="http://www.servicepoint.dk">www.servicepoint.dk</a>  Regnskabsårets startdato: 1. juli 2016 Regnskabsårets slutdato: 30. juni 2017
<b>Bestyrelse</b>	Carl Erik Skovgaard Mads Christensen Kim Stein Poulsen Flemming Esser Hansen Daniel Bahl
<b>Direktion</b>	Mads Christensen
<b>Revision</b>	Østrup Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab Søren Frichs Vej 38K, 1. 8230 Åbyhøj Cvr.nr. 32774296
<b>Bankforbindelse</b>	Nordea A/S Skt. Clemens Torv 2 - 6 8000 Aarhus
<b>Generalforsamlingsdato</b>	29-11-2017
<b>Dirigent</b>	Mads Christensen

# Ledelsesberetning

## Hovedaktivitet

Selskabets væsentligste aktivitet består i SaaS (Software as a Service) og hosting af forretningskritiske applikationer, herunder specifikt ERP-systemer, samt andre kontorapplikationer.

## Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Regnskabet udviser et underskud på 276 t.DKK mod et overskud i regnskabsåret 2015/16 på 507 t.DKK

Selskabet har i regnskabsåret anvendt betydelige ressourcer på at udvikle en ny kundeplatform. Dette giver helt nye muligheder for både nuværende og fremtidige kunder i relation til bestilling og håndtering af vores ydelser. Vi har meget store forventninger til, at dette vil øge vores synlighed i markedet og dermed danne grundlag for vores fremtidige vækst.

Som en integreret del af samme strategi har selskabet i regnskabsåret overtaget hele selskabskapitalen i v5.dk ApS. v5.dk er en elearningportal med video og vidensdeling. Det er vores plan at tilbyde v5.dk's ydelser, som del af pakkeløsninger med Servicepoints Cloudbaserede applikations- og server/serviceudbud.

Årets nettoresultat anses for utilfredsstillende.

## Den forventede udvikling

For det kommende regnskabsår budgetteres der med et samlet positivt driftsresultat.

## Begivenheder efter regnskabsåret afslutning

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.



## Resultatopgørelse 1. juli 2016 - 30. juni 2017

	Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
		<u>          </u>	<u>          </u>
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>2.086.670</b>	<b>3.790.391</b>
Personaleomkostninger	1	-2.045.926	-3.624.429
Afskrivninger	2	-337.909	-380.353
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-297.165</b>	<b>-214.391</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		-22.487	0
Indtægt af kapitalandele i associerede virksomheder		0	824.255
Finansielle indtægter	3	27.912	14.049
Finansielle omkostninger	4	-55.502	-96.598
<b>Resultat før skat</b>		<b>-347.242</b>	<b>527.315</b>
Skat af resultat	5	71.219	-20.456
<b>Årets resultat</b>		<b>-276.023</b>	<b>506.859</b>
<b>Overskudsdisponering:</b>			
Overført til overført overskud		-1.447.023	506.859
Ekstraordinært udbytte		1.075.000	0
Nedsættelse af selskabskapitalen til dækning af underskud		-264.000	0
Overført til reserve for udviklingsomkostninger		360.000	0
Udbytte for regnskabsåret		0	0
<b>Fordelt</b>		<b>-276.023</b>	<b>506.859</b>

## Balance 30. juni 2017

### Aktiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Udviklingsprojekter		629.157	588.655
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	6	<b>629.157</b>	<b>588.655</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		9.901	28.312
<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	7	<b>9.901</b>	<b>28.312</b>
Kapitalandele i tilknyttede selskaber	8	192.568	0
Kapitalandele i associerede virksomheder	8	0	15.055
Deposita		40.921	40.257
Udskudt skatteaktiv, langfristet		0	557.710
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>233.489</b>	<b>613.022</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>872.547</b>	<b>1.229.989</b>
Tilgodehavender fra salg		300.665	433.386
Udskudt skatteaktiv		628.929	0
Andre tilgodehavender		2.912	0
Periodeafgrænsningsposter, aktiv		27.558	30.735
<b>Tilgodehavender</b>		<b>960.064</b>	<b>464.121</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>5</b>	<b>999.844</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>960.069</b>	<b>1.463.965</b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b>1.832.616</b>	<b>2.693.954</b>

## Balance 30. juni 2017

### Passiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
		<u>          </u>	<u>          </u>
Aktiekapital	9	540.000	600.000
Reserve for udviklingsomkostninger		360.000	0
Overført resultat		-371.750	1.075.273
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	0
<b>Egenkapital</b>	10	<b><u>528.250</u></b>	<b><u>1.675.273</u></b>
Hensættelse til udskudt skat		-	-
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>
Bankgæld, kortfristet		723.431	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		196.313	299.808
Selskabsskat		0	0
Anden gæld		384.622	718.873
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>1.304.366</u></b>	<b><u>1.018.681</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>1.304.366</u></b>	<b><u>1.018.681</u></b>
<b>Passiver i alt</b>		<b><u>1.832.616</u></b>	<b><u>2.693.954</u></b>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Eventualforpligtelser	12		
Ejerforhold	13		
Anvendt regnskabspraksis	14		

# Noter

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
<b>1 Personalemkostninger</b>		
Lønninger og gager	1.746.737	3.144.012
Pensioner	225.242	378.168
Sociale bidrag m.v.	73.947	102.249
	<u><b>2.045.926</b></u>	<u><b>3.624.429</b></u>
<b>Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere</b>	<u><b>5</b></u>	<u><b>7</b></u>
<b>2 Afskrivninger</b>		
Udviklingsomkostninger	319.498	342.310
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	18.411	38.043
Gevinst ved afståelse af anlægsaktiver	0	0
Tab ved afståelse af anlægsaktiver	0	0
	<u><b>337.909</b></u>	<u><b>380.353</b></u>
<b>3 Finansielle indtægter</b>		
Renter bank	0	0
Renter af lån til kapitalejere	27.912	0
Renter debitorer	0	14.049
	<u><b>27.912</b></u>	<u><b>14.049</b></u>
<b>4 Finansielle omkostninger</b>		
Renter, pengeinstitutter	53.486	42.160
Renter kreditorer	2.016	54.438
Låneomkostninger	0	0
	<u><b>55.502</b></u>	<u><b>96.598</b></u>
<b>5 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	0	0
Regulering af hensættelse til udskudt skat	-71.219	20.456
<b>Årets skat i alt</b>	<u><b>-71.219</b></u>	<u><b>20.456</b></u>

## Noter

### 6 Immaterielle anlægsaktiver

	Udviklings- projekter under udførelse
Anskaffelsessum 1. juli	2.801.900
Årets tilgang	360.000
Årets afgang	0
Anskaffelsespris 30. juni	<u>3.161.900</u>
Afskrivninger 1. juli	2.213.245
Årets afskrivninger	319.498
Tilbageført afskrivning på årets afgang	0
Afskrivninger 30. juni	<u>2.532.743</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>	<b><u>629.157</u></b>

### 7 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Anskaffelsessum 1. juli	3.288.546
Årets tilgang	0
Årets afgang	-3.213.942
Anskaffelsespris 30. juni	<u>74.604</u>
Afskrivninger 1. juli	3.260.234
Årets afskrivninger	18.411
Tilbageført afskrivning på årets afgang	-3.213.942
Afskrivninger 30. juni	<u>64.703</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>	<b><u>9.901</u></b>
<b>Bogført værdi af leasede aktiver udgør</b>	<b><u>0</u></b>

## Noter

### 8 Finansielle anlægsaktiver

	Kapital- andele i tilknyttede virksomheder	Kapital- andele i associerede virksomheder
Anskaffelsespris 1. juli	0	30.000
Overført	30.000	-30.000
Årets tilgang	200.000	0
Årets afgang	0	0
Anskaffelsespris 30. juni	<b>230.000</b>	<b>0</b>
Værdireguleringer 1. juli	0	-14.945
Overført	-14.945	14.945
Årets værdiregulering	-22.487	0
Værdiregulering på årets afgang, tilbageført	0	0
Værdireguleringer 30. juni	<b>-37.432</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>	<b>192.568</b>	<b>0</b>
Bogført værdi af merværdi 30. juni	166.927	0
<b>Tilknyttede virksomheder:</b>		
	Hjemsted	Stemme-/ ejerandel
v5.dk ApS	Aarhus	100,00 %
	2017	2016
<b>9 Aktiekapital</b>		
Aktiekapital 1. juli	<b>804.000</b>	<b>600.000</b>

Selskabskapitalen består af aktier a nominelt DKK 1.000 og multipla heraf.  
Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Der har været følgende bevægelser på selskabskapitalen de sidste 5 år.

\* Kapitalforhøjelse i regnskabsåret 2016/17 på 204.000 DKK.

## Noter

### 10 Egenkapital

	Aktie- kapital	Reserve for udviklings- omkostninger	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. juli 2016	600.000	0	1.075.273		1.675.273
Kapitalforhøjelse	204.000				204.000
Overført fra overskudsdisp.	-264.000	360.000	-1.447.023		-1.351.023
<b>Egenkapital 30. juni 2017</b>	<b>540.000</b>	<b>360.000</b>	<b>-371.750</b>	<b>0</b>	<b>528.250</b>

### 11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankengagement er deponeret virksomhedspant på 500 t. DKK med pant i kundefordringer med en bogført værdi på 301 t. DKK, driftsinventar og driftsmateriel m.v.. med en bogført værdi på 10 t. DKK samt udviklingsomkostninger med en bogført værdi på 269 t. DKK.

### 12 Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået huslejeaftaler med en samlet årlig leje på ca. 150 t. DKK.

### 13 Ejerforhold

Følgende er noteret i selskabets fortegnelse som ejer af minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Mamajo Holding ApS, Tyrrestrupvej 9, 8270 Højbjerg

PC-Data Erhvervs Team A/S, Brovænget 77, 8250 Egå

Esser Holding ApS, Røddikvej 36, 8464 Galten

v5.dk Holding ApS, Åbogade 15, 8200 Aarhus N

# Noter

## 14 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for ServicePoint A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra Regnskabsklasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

## Resultatopgørelsen

### Nettoomsætning

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

### Andre eksterne omkostninger

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



## Noter

### Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes de tilknyttede virksomheders resultat efter eliminering af eventuel andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill i posten "Indtægt af kapitalinteresse i tilknyttede virksomheder".

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende transaktioner i fremmed valuta samt rentetillæg og rentegodtgørelser ved skattebetaling.

### Skat af årets resultat

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

#### Udviklingsprojekter

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger og gager, der direkte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Udviklingsomkostninger, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år.

Fortjeneste og tab ved salg af udviklingsprojekter opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Gevinst eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

#### Materielle anlægsaktiver

Driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet 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.

# Noter

## **Materielle anlægsaktiver - fortsat**

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar      3 - 5 år

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

## **Finansielle anlægsaktiver**

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

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

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 anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på koncerngoodwill og udloddet udbytte

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi. Såfremt modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

## **Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser**

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien til imødegåelse af forventede tab.

## **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår

## **Selskabsskat og udskudt skat**

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat er skatten af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes såvel udskudte skatteforpligtelser som udskudte skatteaktiver. Den udskudte skat måles på grundlag af den aktuelle skattesats. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesats indregnes i resultatopgørelsen.

## Noter

### **Gældsforpligtelser**

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes 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.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### **Periodeafgrænsningsposter**

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

### **Udbytte**

Ledelsens forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Udbyttet indregnes som gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.