

Medicotrust A/S

Digevej 114, 4., 2300 København S
CVR-nr. 27 67 31 47

Årsrapport for 2022

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 27.07.23

Otto Diedrich Lück
Dirigent



Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 9
Resultatopgørelse	10
Balance	11 - 12
Egenkapitalopgørelse	13
Noter	14 - 27

Selskabet

Medicotrust A/S
Digevej 114, 4.
2300 København S
Hjemsted: København
CVR-nr.: 27 67 31 47
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Sasa Kadric
Otto Diedrich Lück

Bestyrelse

Mohammed Jaber
Otto Diedrich Lück
Hans Christian Hoeck

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22 for Medicotrust A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.22 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København S, den 27. juli 2023

Direktionen

Sasa Kadric

Otto Diedrich Lück

Bestyrelsen

Mohammed Jaber
Formand

Otto Diedrich Lück

Hans Christian Hoeck

Til kapitalejeren i Medicotrust A/S**Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Medicotrust A/S for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.22 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden på note 1 i årsregnskabet, hvoraf det fremgår, at der er væsentlig usikkerhed om værdien af selskabets tilgodehavende hos tilknyttet selskab. Vi er enige med ledelsen i beskrivelsen af usikkerheden og den regnskabsmæssige behandling af tilgodehavende hos tilknyttet selskab. Vores konklusion er derfor ikke modificeret vedrørende dette forhold.

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 rea-

listisk 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.
- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.

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.

Søborg, den 27. juli 2023

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Morten Stener

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne32182

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at udleje, rekruttere samt administrere sundhedspersonale til skandinaviske og nordeuropæiske sygehuse samt anden i forbindelse hermed stående virksomhed.

Usikkerhed ved indregning og måling

I årsregnskabet for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22 er følgende usikkerhed om indregning og måling væsentlig at bemærke, idet det har haft væsentlig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

Selskabet har et tilgodehavende på t.DKK 8.350 hos tilknyttet selskab. Tilgodehavende forventes afviklet ved modtagelse af udbytter fra Medicotrust A/S. Selskabets ledelse forventer en positiv drift fremadrettet, der vil muliggøre udbetaling af udbytte til afvikling af tilgodehavendet. Da afviklingen er betinget af fremtidige forhold er der naturlig og væsentlig usikkerhed forbundet hermed og dermed værdiansættelsen af tilgodehavendet på balancedagen og forudsætter ligeledes at den i note 1 nævnte usikkerhed afklares.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat efter skat udviser et overskud på DKK 376.503 og en egenkapital på DKK 2.043.830, hvilket er under ledelsens forventninger.

Ved sammenligning af årets resultat med resultatet for forrige regnskabsår henleder ledelsen opmærksomheden på, at der i forbindelse med aflæggelsen af årsrapporten for 2022 er konstateret unøjagtigheder ved indregning og måling af væsentlige balanceposter i årsrapporten for 2021, hvilket indebærer, at dels årets resultat for 2022 og dels resultatet for forrige regnskabsår 2021 anses at være fejlbehæftet i større eller mindre grad, som følge heraf. Ledelsen har, sammen med revisor, analyseret mulige resultatpåvirkninger heraf. ledelsen finder på baggrund heraf, at selskabets balance pr. 31. december 2022 er retvisende.

Selskabet har et betydeligt tilgodehavende hos selskabets moderselskab. Tilbagebetaling af dette tilgodehavende kræver tilførelse af kapital i moderselskabet eller via fremtidige udbytter fra selskabet. Selskabets ledelse forventer at udbyttet kan tilbagebetales via fremtidig drift og udbytter til moderselskabet.

Ledelsen finder årets resultat utilfredsstillende.

Væsentlig usikkerhed om fortsat drift

Selskabet har siden foråret 2020 benyttet sig af offentlige hjælpepakker, herunder lån, i det omfang, at selskabet har været berettiget hertil.

Baseret på selskabets aktuelle indtjening og likviditetsudvikling finder ledelsen, at selskabets fremtidige drift er betinget af optagelse af lån. Selskabets ledelse har optaget forhandlinger med selskabets bankforbindelse om optagelse af lån til finansiering af driftsaktiviteterne. Forhandlingerne er endnu ikke afsluttet. Udfaldet heraf forventes først at foreligge ved udgangen af juni 2023, hvor ledelsen forventer, at forhandlingerne afsluttes succesfuldt. På denne baggrund vurderer ledelsen, at den nødvendige likviditet er til rådighed, således at selskabet kan betale sine forpligtelser i takt med at de forfalder.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

[Indsæt beskrivelse af betydningsfulde begivenheder efter regnskabsårets afslutning.]

Note	2022 DKK	2021 DKK
	7.636.233	8.720.721
3 Personaleomkostninger	-6.702.423	-7.648.353
	933.810	1.072.368
Af- og nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	-204.355	-656.383
	729.455	415.985
4 Finansielle indtægter	558.599	371.450
Finansielle omkostninger	-693.314	-408.544
	594.740	378.891
Skat af årets resultat	-218.237	526.344
	376.503	905.235
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	376.503	905.235
I alt	376.503	905.235

		31.12.22	31.12.21
		DKK	DKK
AKTIVER			
Note			
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	1.377.732	1.444.545
5	Immaterielle anlægsaktiver i alt	1.377.732	1.444.545
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	28.692	58.016
6	Materielle anlægsaktiver i alt	28.692	58.016
7	Deposita	224.557	205.642
	Finansielle anlægsaktiver i alt	224.557	205.642
	Anlægsaktiver i alt	1.630.981	1.708.203
8	Igangværende arbejder for fremmed regning	0	606.318
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	7.041.141	7.132.176
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	8.349.820	8.969.003
	Udskudt skatteaktiv	308.107	526.344
	Andre tilgodehavender	14.304	15.061
	Periodeafgrænsningsposter	279.851	346.705
9	Tilgodehavender i alt	15.993.223	17.595.607
	Likvide beholdninger	3.320.634	1.745.037
	Omsætningsaktiver i alt	19.313.857	19.340.644
	Aktiver i alt	20.944.838	21.048.847

		31.12.22	31.12.21
		DKK	DKK
PASSIVER			
Note			
	Selskabskapital	500.000	500.000
	Reserve for udviklingsomkostninger	1.074.631	1.126.745
	Overført resultat	469.199	40.582
	Egenkapital i alt	2.043.830	1.667.327
10	Anden gæld	424.520	1.177.789
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	424.520	1.177.789
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	5.746.181	5.891.356
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	476.343	1.560.798
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	109.463
	Anden gæld	12.253.964	10.642.114
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	18.476.488	18.203.731
	Gældsforpligtelser i alt	18.901.008	19.381.520
	Passiver i alt	20.944.838	21.048.847

11 Eventualforpligtelser

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabskapital	Reserve for udviklingsomkostninger	Overført resultat
Egenkapitalopgørelse for 01.01.21 - 31.12.21			
Saldo pr. 01.01.21	500.000	1.591.223	-475.822
Nettoeffekt ved rettelse af væsentlige fejl	0	0	-853.309
Korrigeret saldo pr. 01.01.21	500.000	1.591.223	-1.329.131
Af- og nedskrivninger i året	0	-500.748	500.748
Overførsler til/fra andre reserver	0	36.270	-36.270
Forslag til resultatdisponering	0	0	905.235
Saldo pr. 31.12.21	500.000	1.126.745	40.582
Egenkapitalopgørelse for 01.01.22 - 31.12.22			
Saldo pr. 01.01.22	500.000	1.126.745	40.582
Af- og nedskrivninger i året	0	-136.524	136.524
Overførsler til/fra andre reserver	0	84.410	-84.410
Forslag til resultatdisponering	0	0	376.503
Saldo pr. 31.12.22	500.000	1.074.631	469.199

1. Usikkerhed ved indregning og måling

I årsregnskabet for 2022 er følgende usikkerhed om indregning og måling væsentlig at bemærke, idet det har haft væsentlig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

Selskabet har et tilgodehavende på t.DKK 8.350 hos tilknyttet selskab. Tilgodehavende forventes afviklet ved modtagelse af udbytter fra Medicotrust A/S. Selskabets ledelse forventer en positiv drift fremadrettet, der vil muliggøre udbetaling af udbytte til afvikling af tilgodehavendet. Da afviklingen er betinget af fremtidige forhold er der naturlig og væsentlig usikkerhed forbundet hermed og dermed værdiansættelsen af tilgodehavendet på balancedagen.

2. Efterfølgende begivenheder

[Indsæt beskrivelse af betydningsfulde begivenheder efter regnskabsårets afslutning.]

	2022	2021
	DKK	DKK

3. Personalemkostninger

Lønninger	5.746.648	6.816.134
Pensioner	702.701	631.791
Andre omkostninger til social sikring	253.074	200.428

I alt	6.702.423	7.648.353
-------	-----------	-----------

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	34	36
--	----	----

4. Finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	395.737	343.307
---	---------	---------

Renteindtægter i øvrigt	83.263	0
Valutakursgevinster	79.599	28.143

Øvrige finansielle indtægter	162.862	28.143
------------------------------	---------	--------

I alt	558.599	371.450
-------	---------	---------

5. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Færdiggjorte udviklings- projekter
Kostpris pr. 01.01.22	2.421.650
Tilgang i året	108.218
Kostpris pr. 31.12.22	2.529.868
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.22	-977.105
Afskrivninger i året	-175.031
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.22	-1.152.136
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	1.377.732
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 31.12.22	0

Færdiggjorte udviklingsprojekter omfatter udvikling af CRM-system.

6. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.22	360.902
Kostpris pr. 31.12.22	360.902
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.22	-302.886
Afskrivninger i året	-29.324
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.22	-332.210
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	28.692

7. Finansielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Deposita
Kostpris pr. 01.01.22	224.557
Kostpris pr. 31.12.22	224.557
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	224.557

31.12.22	31.12.21
DKK	DKK

8. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	0	606.318
Igangværende arbejder for fremmed regning i alt	0	606.318

9. Tilgodehavender

Tilgodehavender, der forfalder til betaling mere end 1 år efter regnskabsårets udløb	8.349.820	0
--	-----------	---

Tilgodehavender, der forfalder til betaling mere end 1 år efter regnskabsårets udløb, indgår i regnskabsposten tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

10. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.22	Gæld i alt 31.12.21
Anden gæld	416.638	424.520	1.177.789
I alt	416.638	424.520	1.177.789

11. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Selskabet har indgået huslejekontrakter med en restløbetid på 3 og 26 måneder, i alt t.DKK 1.175.

Selskabet har indgået leasingkontrakter på biler med en restløbetid på 6 måneder, i alt t.DKK 30.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

Selskabet er part i en verserende retssag, hvor der er stiller påstand om selskabets betaling af samlede krav på t.DKK 4.696. Det er advokatens opfattelse, at selskabet, med overvejende sandsynlighed, vinder retssagen, hvorfor kravet ikke er indregnet som en forpligtelse.

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitut på t.DKK 1.750 er der givet virksomhedspant.

Tilgodehavender for salg t.DKK 7.027 er stillet til sikkerhed for kredit på t.DKK 5.746.

13. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Ændring i regnskabsmæssige skøn

Selskabet har ændret i regnskabsmæssige skøn på følgende område:

Revurdering af brugstider og restværdier på materielle anlægsaktiver

Brugstider og restværdier for færdiggjorte udviklingsprojekter er blevet revurderet i indeværende regnskabsår. Afskrivningsperioden for færdiggjorte udviklingsprojekter er ændret fra 5 år til 10 år. Ændringen har en positiv påvirkning på resultatet for 2022 med t.DKK 304. Pr. 31.12.22 forøges egenkapitalen med t.DKK 304, og balancesummen forøges med t.DKK 304 som følge af det ændrede skøn. Ændringen af det regnskabsmæssige skøn er indregnet under færdiggjorte udviklingsprojekter i balancen og under afskrivninger i resultatopgørelsen i overensstemmelse med det oprindelige skøn.

Væsentlige fejl

Selskabet har konstateret væsentlige fejl i årsregnskabet for 2021.

Fejl i indregning af mellemværende med virksomhedsdeltager og ledelse

Tilgodehavende hos tidligere tilknyttet virksomhed blev i 2012 modregnet i gæld til virksomhedsdeltager og ledelse, men burde retteligt være indregnet i resultatopgørelsen, som kurstab. Der er således konstateret en væsentlig fejl i forbindelse hermed.

Pr. 01.01.2021 reduceres egenkapitalen således med t.DKK 853.

Fejl i indregning af gæld til factoringsselskab

I forbindelse med primoafstemning af gæld til factoringsselskab, har ledelsen konstateret, at der i 2021 blev indtægtsført en korrektion til gælden i resultatopgørelsen, hvilket retteligt ikke burde være blevet reguleret. Der er således konstateret en væsentlig fejl i forbindelse hermed.

Pr. 01.01.2021 reduceres egenkapitalen således med t.DKK 1.081

Sammenligningstal for 2021 er tilrettet i resultatopgørelse, balance og noter. Den akkumulerede effekt af væsentlige fejl er indregnet direkte i egenkapitalen primo sammenligningsåret.

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

I balancen indregnes aktiver, 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.

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

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Nettoomsætning**

Indtægter fra salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen i takt med levering af tjenesteydelserne (leveringsmetoden). Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter årets vareforbrug målt til kostpris med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder nedskrivninger i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi DKK
Færdiggjorte udviklingsprojekter	10	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5	0

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta m.v.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

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

BALANCE

Immaterielle anlægsaktiver

Færdiggjorte udviklingsprojekter

Udviklingsprojekter indregnes i balancen, hvor projektet tilsigter at udvikle et bestemt produkt eller en bestemt proces, som selskabet har til hensigt at fremstille henholdsvis benytte i produktionen. Udviklingsprojekter måles ved første indregning til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen, herunder lønninger og afskrivninger, der direkte kan henføres til udviklingsprojekterne, indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere udviklingsprojekter i udviklingsperioden indregnes ikke i kostprisen. Øvrige udviklingsprojekter og udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen i det år, de afholdes.

Udviklingsprojekter måles efterfølgende i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendel-

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

sen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde med fradrag af foretagne acontofaktureringer på det enkelte igangværende arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på de enkelte igangværende arbejder. Færdiggørelsesgraden for det enkelte igangværende arbejde beregnes normalt som forholdet mellem det anvendte ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug. For enkelte igangværende arbejder, hvor ressourceforbruget ikke kan anvendes som grundlag, er der i stedet benyttet forholdet mellem afsluttede delaktiviteter og de samlede delaktiviteter for det enkelte igangværende arbejde.

Hvis salgsværdien for et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser afhængigt af, hvorvidt nettoværdien af salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger er positiv eller negativ.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de samlede indtægter på det enkelte igangværende arbejde, indregnes det samlede forventede tab som en hensat forpligtelse.

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti.

Egenkapital

Et beløb svarende til de i balancen indregnede omkostninger til internt oparbejdede udviklingsprojekter indregnes under egenkapitalen i reserve for udviklingsomkostninger. Reserven måles med fradrag af udskudt skat og reduceres med af- og nedskrivninger på aktivet. Såfremt en nedskrivning af udviklingsomkostninger senere tilbageføres, reetableres reserven med et tilsvarende beløb. Reserven opløses, når udviklingsomkostningerne ikke længere indregnes i balancen, og det resterende beløb overføres til overført resultat.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Gældsforpligtelser**

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.