



Tlf.: 63 12 71 00
odense@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Fælledvej 1
DK-5000 Odense C
CVR-nr. 20 22 26 70

SCHROLL MANAGEMENT APS
BENZONS ALLÉ 2, DALUM, 5250 ODENSE SV
ÅRSRAPPORT
1. OKTOBER 2020 - 30. SEPTEMBER 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 8. marts 2022

Carsten Garbo Schroll

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. oktober 2020 - 30. september 2021	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Egenkapitalopgørelse.....	11
Noter.....	12-15
Anvendt regnskabspraksis.....	16-19

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Schroll Management ApS Benzons Allé 2 Dalum 5250 Odense SV
	CVR-nr.: 30 07 83 06 Stiftet: 4. december 2006 Kommune: Odense Regnskabsår: 1. oktober 2020 - 30. september 2021
Direktion	Søren Dolleris Schroll
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Fælledvej 1 5000 Odense C
Pengeinstitut	Sydbank A/S Klosterplads 2 5700 Svendborg

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021 for Schroll Management ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 8. marts 2022

Direktion:

Søren Dolleris Schroll

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejerne i Schroll Management ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Schroll Management ApS for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors 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 bevis 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

I tilknytning til vores udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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.

Odense, den 8. marts 2022

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Jesper Bechsgaard Jørgensen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne31412

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at eje anparter i datterselskaber, salg af konsulentydelse, formueadministration og hermed beslægtet virksomhed. Herudover beskæftiger selskabet sig med udvikling af ny genetik indenfor pryddplanter, som kan danne grundlag for en beskyttelse af nye IP rettigheder (nyhedsbeskyttelse og/eller patent). Den nye genetik indenfor plantesorter anvendes både til brug for produktion og salg i datterselskaber i koncernen i EU, samt af eksterne producenter på licens-basis på andre kontinenter.

Usædvanlige forhold

Selskabet har i regnskabsåret ændret regnskabspraksis med hensyn til indregning af udviklingsomkostninger. Selskabet er overgået til at indregne afholdte udviklingsomkostninger under immaterielle anlægsaktiver med afskrivninger over resultatopgørelsen, i stedet for løbende indregning i resultatopgørelsen. Dermed er det selskabets opfattelse, at den ændrede praksis vil medvirke til at give et mere retvisende billede af selskabets økonomiske stilling.

Der henvises i øvrigt til beskrivelsen under anvendt regnskabspraksis, herunder beskrivelse af påvirkningen på årsrapporten af praksisændringen.

Usikkerhed ved indregning og måling

I selskabets balance er der indregnet et tilgodehavende hos datterselskabet Schroll Medical ApS på 5.500 tkr. Herudover er der i selskabets balance indregnet kapitalandelene i datterselskabet Schroll Medical ApS på 49.969 tkr.

I Schroll Medical ApS, hvis hovedaktivitet er produktion af medicinsk cannabis, er der i 2021 frigivet de første produkter til kunder i markedet, hvilket er en særdeles betydningsfuld milepæl, der styrker datterselskabets indtjeningsgrundlag betydeligt.

Som en af de første danske producenter er der opnået at kunne frigive EU GMP certificerede produkter til salg til selskabets europæiske kunder. Processen hertil har været væsentligt mere omfattende end initialt forventet, og har medført væsentligt større investeringer i udvikling af produkter og processer end først forventet.

Ledelsen har høje forventninger til indtjeningspotentialen af disse aktiver, hvilket understøttes af budgetter, ordreindikationer fra eksterne kunder samt interesserede eksterne investorer. På baggrund af det realiserede salg frem til primo 2022 samt forventningerne til den fremtidige indtjening, er det ledelsens vurdering at kapitalandelene samt tilgodehavendet kan indregnes til de bogførte værdier.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

RESULTATOPGØRELSE 1. OKTOBER - 30. SEPTEMBER

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		13.730.483	10.461.129
Personaleomkostninger.....	1	-5.795.565	-5.256.883
Af- og nedskrivninger.....		-557.552	-176.599
DRIFTSRESULTAT		7.377.366	5.027.647
Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder.....	2	5.537.628	7.195.747
Andre finansielle indtægter.....	3	1.522.895	1.709.874
Andre finansielle omkostninger.....	4	-304.330	-232.467
RESULTAT FØR SKAT		14.133.559	13.700.801
Skat af årets resultat.....	5	-1.552.733	-1.432.876
ÅRETS RESULTAT		12.580.826	12.267.925
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Ekstraordinært udbytte.....		0	200.000
Henlæggelser til reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....		5.537.628	7.195.747
Overført resultat.....		7.043.198	4.872.178
I ALT		12.580.826	12.267.925

BALANCE 30. SEPTEMBER

AKTIVER	Note	2021 kr.	2020 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter.....		880.000	0
Udv.projekter under udførelse og forudbetalinger.....		4.036.149	1.100.000
Immaterielle anlægsaktiver.....	6	4.916.149	1.100.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		930.344	372.385
Materielle anlægsaktiver.....	7	930.344	372.385
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		78.572.745	47.543.627
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		242.107	242.107
Andre værdipapirer.....		7.450	7.450
Lejedefinitum og andre tilgodehavender.....		18.420.830	27.191.889
Finansielle anlægsaktiver.....	8	97.243.132	74.985.073
ANLÆGSAKTIVER.....		103.089.625	76.457.458
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		0	187.377
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		5.500.000	14.997.329
Tilgodehavende hos associerede virksomheder.....		8.998.319	8.301.258
Andre tilgodehavender.....		36.807	0
Tilgodehavende selskabsskat.....		4.013.354	1.264.746
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		5.226.828	3.801.876
Periodeafgrænsningsposter.....		20.600	15.808
Tilgodehavender.....	9	23.795.908	28.568.394
Likvider.....		287.677	110.693
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		24.083.585	28.679.087
AKTIVER.....		127.173.210	105.136.545

BALANCE 30. SEPTEMBER

PASSIVER	Note	2021 kr.	2020 kr.
Anpartskapital.....		400.000	400.000
Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....		19.968.305	18.939.188
Reserve for udviklingsomkostninger.....		3.834.596	858.000
Overført overskud.....		68.072.414	59.605.812
EGENKAPITAL.....		92.275.315	79.803.000
Hensættelse til udskudt skat.....		1.088.040	254.121
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		1.088.040	254.121
Ansvarlig lånekapital.....		1.500.000	1.500.000
Sambeskatningsbidrag.....		6.745.149	3.310.617
Anden gæld.....		0	458.018
Feriepengeindefrysning.....		0	502.968
Langfristede gældsforpligtelser.....	10	8.245.149	5.771.603
Gæld til pengeinstitutter.....		43.883	227.945
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		93.314	28.299
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		18.000.000	14.433.926
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse.....		610.807	533.171
Skyldig sambeskatningsbidrag.....		3.310.617	2.691.032
Anden gæld.....		3.506.085	1.393.448
Kortfristede gældsforpligtelser.....		25.564.706	19.307.821
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		33.809.855	25.079.424
PASSIVER.....		127.173.210	105.136.545
Eventualposter mv.	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		
Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling	13		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Anpartskapital	Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode	Reserve for udviklingsomkostninger	Overført overskud	I alt
Egenkapital 30. september 2020.....	400.000	18.939.188	0	59.605.812	78.945.000
Praksisændring.....			858.000		858.000
Korrigeret egenkapital 1. oktober 2020.....	400.000	18.939.188	858.000	59.605.812	79.803.000
Forslag til resultatdisponering.....		5.537.628		7.043.198	12.580.826
Aktiverede udviklingsomkostninger.....			4.036.149	-4.036.149	0
Andre reg. af indre værdis.....		-108.511			-108.511
Ned- og afskrivninger.....			-220.000	220.000	0
Modt./dekl. udbytte.....		-4.400.000		4.400.000	0
Skat af egenkapitalbevægelser.....			-839.553	839.553	0
Egenkapital 30. september 2021.....	400.000	19.968.305	3.834.596	68.072.414	92.275.315

Praksisændringer, jf. anvendt regnskabspraksis er opgjort netto efter udskudt skat heraf. Udskudt skat af praksisændring udgør 242 tkr.

NOTER

	2020/21 kr.	2019/20 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	13	14	
Løn og gager.....	5.738.665	5.422.256	
Pensioner.....	609.242	369.690	
Andre omkostninger til social sikring.....	100.721	109.271	
Andre personaleomkostninger.....	255.622	255.666	
Aktiverede lønomkostninger.....	-908.685	-900.000	
	5.795.565	5.256.883	
Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder			2
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder.....	5.537.628	7.195.747	
	5.537.628	7.195.747	
Andre finansielle indtægter			3
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	166.882	9.651	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	1.356.013	1.700.223	
	1.522.895	1.709.874	
Andre finansielle omkostninger			4
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	90.732	33.207	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	213.598	199.260	
	304.330	232.467	
Skat af årets resultat			5
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	791.413	1.696.218	
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	-72.599	0	
Regulering af udskudt skat.....	833.919	-263.342	
	1.552.733	1.432.876	

NOTER

Note

Immaterielle anlægsaktiver

6

	Færdiggjorte udviklingsprojekter	Udv.projekter under udførelse og forudbetalinger
Kostpris 1. oktober 2020.....	0	0
Praksisændring.....	0	1.100.000
Overførsler til/fra andre poster.....	1.100.000	-1.100.000
Tilgang.....	0	4.036.149
Kostpris 30. september 2021.....	1.100.000	4.036.149
Årets afskrivninger	220.000	0
Afskrivninger 30. september 2021.....	220.000	0
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2021.....	880.000	4.036.149

Selskabet har i 2020/21 ændret måling af udviklingsomkostninger, således at afholdte udviklingsomkostninger aktiveres som immaterielle anlægsaktiver med afskrivning over resultatopgørelsen.

Aktiverede udviklingsomkostninger omfatter afholdte omkostninger i forbindelse med udvikling af ny genetik indenfor plantesorter, som kan danne grundlag for beskyttelse af nye IP rettigheder (nyhedsbeskyttelse og/eller patent). Den nye genetik indefor plantesorter, er blandt andet til brug for produktion og salg i datterselskaberne i koncernen.

Det er ledelsens vurdering at udviklingsomkostningerne opfylder kravene for indregning og måling i årsregnskabet, ligesom værdiansættelsen af udviklingsomkostningerne er foretaget på et forsvarligt grundlag

Materielle anlægsaktiver

7

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. oktober 2020.....	1.633.560
Tilgang.....	895.511
Kostpris 30. september 2021.....	2.529.071
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2020.....	1.261.175
Årets afskrivninger	337.552
Af- og nedskrivninger 30. september 2021.....	1.598.727
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2021.....	930.344

NOTER

				Note
Finansielle anlægsaktiver				8
	Kapitalandele i datter- virksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. oktober 2020.....	28.604.439	242.107		
Tilgang.....	30.000.000	0		
Kostpris 30. september 2021.....	58.604.439	242.107		
Værdireguleringer 1. oktober 2020.....	18.939.189	0		
Udloddet resultat	-4.400.000	0		
Årets værdireguleringer	5.537.628	0		
Andre reguleringer.....	-108.511	0		
Værdireguleringer 30. september 2021.....	19.968.306	0		
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2021.....	78.572.745	242.107		
	Andre værdipapirer	Lejededpositum og andre tilgodehavender		
Kostpris 1. oktober 2020.....	7.450	27.191.889		
Afgang.....	0	-8.771.059		
Kostpris 30. september 2021.....	7.450	18.420.830		
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2021.....	7.450	18.420.830		
	2021	2020		
	kr.	kr.		
Tilgodehavender med forfald senere end et år				9
Tilgodehavende selskabsskat.....	3.357.355	656.000		
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....	3.055.830	2.170.998		
	6.413.185	2.826.998		
Langfristede gældsforpligtelser				10
	30/9 2021 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/9 2020 gæld i alt
Ansvarlig lånekapital.....	1.500.000	0	0	1.500.000
Sambeskatningsbidrag.....	6.745.149	0	0	3.310.617
Anden gæld.....	0	0	0	458.018
Feriepengeindefrysning.....	0	0	0	502.968
	8.245.149	0	0	5.771.603

NOTER**Eventualposter mv.****Note****11****Eventualforpligtelser***Finansiel leasing*

Selskabet har indgået aftaler om finansiel leasing af biler med en årlig ydelse på 273 t.kr. og restløbetider på 27 måneder svarende til 614 t.kr. Herudover påhviler der selskabet en forpligtelse på i alt 826 t.kr. inkl. registreringsafgift og ekskl. moms ved aftalernes udløb.

Hæftelse i sambeskatningen

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 0 tkr. pr. balancedagen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**12**

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitutter er der givet pant i selskabets danske datterselskaber.

Der er afgivet selvskyldnerkaution til sikkerhed for pengeinstitutter i datterselskabet Schroll Medical ApS, indestående udgør 580 t.kr. pr. 30. september 2021.

Selskabet har overfor datterselskabet Schroll Medical ApS afgivet en støtteerklæring hvori selskabet erklærer, gennem eventuelle nødvendige tilskud, at indestå for datterselskabets forpligtelser og dermed sikre datterselskabets fortsatte drift. Denne erklæring er gældende indtil videre og kan opsiges til en kommende ordinær generalforsamling i datterselskabet til ophør ved udgangen af det regnskabsår som følger.

Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling**13**

I selskabets balance er der indregnet et tilgodehavende hos datterselskabet Schroll Medical ApS på 5.500 tkr. Herudover er der i selskabets balance indregnet kapitalandelene i datterselskabet Schroll Medical ApS 49.969 tkr.

I Schroll Medical ApS, hvis hovedaktivitet er produktion af medicinsk cannabis, er der i 2021 frigivet de første produkter til kunder i markedet, hvilket er en særdeles betydningsfuld milepæl, der styrker datterselskabets indtjeningsgrundlag betydeligt.

Som en af de første danske producenter er der opnået at kunne frigive EU GMP certificerede produkter til salg til selskabets europæiske kunder. Processen hertil har været væsentligt mere omfattende end initialt forventet, og har medført væsentligt større investeringer i udvikling af produkter og processer end først forventet.

Ledelsen har høje forventninger til indtjeningspotentialet af disse aktiver, hvilket understøttes af budgetter, ordreindikationer fra eksterne kunder samt interesserede eksterne investorer. På baggrund af det realiserede salg frem til primo 2022 samt forventningerne til den fremtidige indtjening, er det ledelsens vurdering at kapitalandelene samt tilgodehavendet kan indregnes til de bogførte værdier.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Schroll Management ApS for 2020/21 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år, bortset fra følgende ændringer.

Ændring i anvendt regnskabspraksis og klassifikation

Anvendt regnskabspraksis er ændret på følgende områder:

- Selskabets afholdte udviklingsomkostninger var tidligere indregnet løbende i resultatopgørelsen. Praksis er ændret, til at afholdte udviklingsomkostninger aktiveres som immaterielle anlægsaktiver med afskrivning over resultatopgørelsen.

Årsagen til praksisændringen er, at en ikke uvæsentlig del af de samlede omkostninger udgøres af udviklingsomkostninger. Det er derfor selskabets opfattelse, at en indregning heraf under immaterielle anlægsaktiver giver et mere retvisende billede af selskabets aktiver, egenkapital, finansielle stilling og resultat.

Sammenligningstal vedrørende praksisændringerne er tilrettet. Praksisændringen vedrørende sammenligningstallene er indregnet direkte på egenkapitalen primo, jf. egenkapitalnoten.

Den akkumulerede virkning af praksisændringerne udgør pr. 2019/20:

- Årets resultat efter skat forøges med 858 tkr.
- Balancesummen forøges med 1.100 tkr.
- Egenkapitalen forøges med 858 tkr.

Koncernregnskabet

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

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. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Licensindtægter er periodiseret således, at de dækker perioden frem til regnskabsårets udløb.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

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

Udbytte fra associerede virksomheder indregnes i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Ved afhændelser indregnes eventuel fortjeneste, når de økonomiske rettigheder knyttet til de solgte kapitalandele overføres, dog tidligst når fortjenesten er realiseret eller anses som realisabel. Desuden indgår realiserede tab udover nedskrivninger, når sådanne må konstateres.

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Skat

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

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter, og som opfylder kriterierne for indregning.

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

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

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

Materielle anlægsaktiver

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

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

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	5-8 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg 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 andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode, der anses som en målemetode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

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

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen. Dagsværdien er opgjort på baggrund af handler på et aktivt marked, alternativt beregnet ved anvendelse af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller. Ved beregning af dagsværdi på investeringsejendomme er gjort anvendelse af en discounted cash flow model på baggrund af tilbagediskontering af den fremtidige indtjening. Driftsmidler er opført til dagsværdi på baggrund af indhentede valuarvurderinger, som bygger på en samlet vurdering af maskinparken. Overtagelsesdagen er det tidspunkt, hvor selskabet faktisk opnår kontrol over den overtagne virksomhed

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

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

Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Skyldig skat og udskudt skat

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

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

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

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

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

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.