

Epista Life Science A/S

Slotsmarken 17, 2. th.

2970 Hørsholm

CVR-nr. 32141064

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 16.05.2017

Dirigent

Navn: Thomas Bjerggaard

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2016	7
Balance pr. 31.12.2016	8
Egenkapitalopgørelse for 2016	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Epista Life Science A/S
Slotsmarken 17, 2. th.
2970 Hørsholm

CVR-nr.: 32141064
Hjemsted: Hørsholm
Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Bestyrelse

Knut Ronny Christer Roos, formand
Klavs Esbjerg
Ken Rasmussen

Direktion

Klavs Esbjerg

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Herningvej 34
4800 Nykøbing F.

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 – 31.12.2016 for Epista Life Science A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 – 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hørsholm, den 16.05.2017

Direktion

Klavs Esbjerg

Bestyrelse

Knut Ronny Christer Roos
formand

Klavs Esbjerg

Ken Rasmussen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Epista Life Science A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Epista Life Science A/S for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016, 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. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser 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 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 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, fortager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Nykøbing F., den 16.05.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Lars Strange Hansen

statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Epista Life Science A/S (tidligere Epista IT A/S) er en dansk baseret konsulentvirksomhed, som beskæftiger sig med rådgivning af primært danske og udenlandske life science virksomheder (pharmaceutiske, medical device og biotekvirksomheder). Epista Life Science A/S har i lighed med tidligere år haft sin hovedaktivitet indenfor kvalitetssikring af IT systemer, hvor hovedformålet er at sikre virksomhedernes overholdelse af gældende myndighedskrav.

Aktiviteterne i selskabet understøttes af det 50% ejede Epista Automation Technologies ApS, som beskæftiger sig med tilsvarende ydelser, samt implementeringsydelser indenfor produktionsområdet, specifikt etablering af tekniske automationsløsninger, primært for life science produktionsanlæg.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat har primært været påvirket af et antal af driftsmæssige aktiviteter, hvilket relaterer sig til den fremtidige udvikling af Epista Life Science A/S. I 2016 har ressourcer været anvendt til udvikling af virksomheden indenfor følgende områder:

- Udvikling af nyt koncept (CIRC) som understøtter digitalisering af Life Science virksomheder og som fokuserer på transparens af compliance og synliggørelse af omkostninger. Indførelsen af CIRC i Epista og i markedet generelt har også medført et navneskift fra Epista IT A/S til Epista Life Science A/S
- Undersøgelse af nye geografiske markeder for at sikre selskabets fremtidige vækst, aktiviteter som medfører opstart af virksomhed i Sverige i løbet af 2017.
- Udvikling af nye ydelser indenfor Electronic Content Management (ECM), samt Serialisering – områder som har høj prioritet blandt selskabets kunder

Årets resultat er et underskud på 884.288 kr. og egenkapitalen udgør 1.720.462 pr. 31. December 2016. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende, men nødvendigt for at sikre den ønskede vækst de kommende år.

Forventet udvikling

Med udgangspunkt i de driftsmæssige aktiviteter og omkostninger, som er afholdt i 2016, forventes en forøgelse af omsætningen i 2017 indenfor disse områder. Denne forventning bekræftes af selskabets udvikling i sidste kvartal af 2016, samt de første måneder af 2017. Her ses en markant, positiv udvikling i omsætningen indenfor:

- Kunder på det svenske marked
- Management Konsulent ydelser indenfor compliance (CIRC)
- Øget afsætning indenfor ECM og serialisering

Ledelsen ser på baggrund af denne udvikling særdeles positivt på de kommende år, og det forventede resultat for 2017 forventes at være markant bedre end 2016.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		19.905.500	20.395
Personaleomkostninger	1	(21.185.541)	(18.827)
Af- og nedskrivninger		<u>(121.404)</u>	<u>(122)</u>
Driftsresultat		(1.401.445)	1.446
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		242.587	223
Andre finansielle indtægter	2	520	57
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(34.481)</u>	<u>(44)</u>
Resultat før skat		(1.192.819)	1.682
Skat af årets resultat	4	<u>308.531</u>	<u>(357)</u>
Årets resultat		(884.288)	1.325
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		0	1.000
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		242.587	223
Overført resultat		<u>(1.126.875)</u>	<u>102</u>
		(884.288)	1.325

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		9.074	13
Indretning af lejede lokaler		305.264	423
Materielle anlægsaktiver		314.338	436
Kapitalandele i associerede virksomheder		305.796	263
Finansielle anlægsaktiver	5	305.796	263
Anlægsaktiver		620.134	699
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		6.664.747	6.130
Igangværende arbejder for fremmed regning		13.800	29
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	91
Udskudt skat	6	295.024	0
Andre tilgodehavender		2.099	505
Periodeafgrænsningsposter		39.928	31
Tilgodehavender		7.015.598	6.786
Likvide beholdninger		253.672	90
Omsætningsaktiver		7.269.270	6.876
Aktiver		7.889.404	7.575

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>t.kr.</u>
Virksomhedskapital		512.174	512
Overkurs ved emission		0	488
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		265.796	223
Overført overskud eller underskud		942.492	1.382
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	1.000
Egenkapital		1.720.462	3.605
Udskudt skat	6	0	14
Hensatte forpligtelser		0	14
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		836.284	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		704.827	71
Leverandører af varer og tjenesteydelser		445.484	393
Gæld til tilknyttede virksomheder		762.930	0
Skyldig selskabsskat		0	380
Anden gæld		3.419.417	3.112
Kortfristede gældsforpligtelser		6.168.942	3.956
Gældsforpligtelser		6.168.942	3.956
Passiver		7.889.404	7.575
Eventualforpligtelser	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

Egenkapitaloppgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital kr.	Overkurs ved emission kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.
Egenkapital primo	512.174	487.826	223.209	1.381.541
Overført fra overkurs	0	0	0	487.826
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	0
Udbytte fra associerede virksomheder	0	0	(200.000)	200.000
Overført til reserver	0	(487.826)	0	0
Årets resultat	0	0	242.587	(1.126.875)
Egenkapital ultimo	512.174	0	265.796	942.492
			Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo			1.000.000	3.604.750
Overført fra overkurs			0	487.826
Udbetalt ordinært udbytte			(1.000.000)	(1.000.000)
Udbytte fra associerede virksomheder			0	0
Overført til reserver			0	(487.826)
Årets resultat			0	(884.288)
Egenkapital ultimo			0	1.720.462

Noter

	2016	2015
	kr.	t.kr.
1. Personalemkostninger		
Gager og lønninger	17.365.944	15.312
Pensioner	2.853.016	2.440
Andre omkostninger til social sikring	62.461	54
Andre personaleomkostninger	904.120	1.021
	21.185.541	18.827
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	27	25
	2016	2015
	kr.	t.kr.
2. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	1
Valutakursreguleringer	520	56
	520	57
	2016	2015
	kr.	t.kr.
3. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	14.062	0
Renteomkostninger i øvrigt	10.803	37
Valutakursreguleringer	2.702	0
Øvrige finansielle omkostninger	6.914	7
	34.481	44
	2016	2015
	kr.	t.kr.
4. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	0	380
Ændring af udskudt skat	(308.531)	(23)
	(308.531)	357

Noter

	Kapital- andele i associerede virk- somheder kr.
5. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	40.000
Kostpris ultimo	40.000
Opskrivninger primo	223.209
Andel af årets resultat	242.587
Udbytte	(200.000)
Opskrivninger ultimo	265.796
Regnskabsmæssig værdi ultimo	305.796

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:					
Epista Automation Technologies ApS	Hørsholm	ApS	50,0	611.593	485.175
				2016 kr.	2015 t.kr.
6. Udskudt skat					
Materielle anlægsaktiver				(5.311)	(8)
Gældsforpligtelser				300.335	(6)
				295.024	(14)

7. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige (danske) selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset sammen med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Den samlede kendte

Noter

skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber udgør t.kr. 0 på balancedagen. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

Selskabet har indgået leasingaftaler med en restløbetid på op til 27 måneder og en ydelse på i alt 1.509 t.kr.

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for huslejedepositum til Danica Ejendomsselskab ApS er stillet garanti af Jyske Bank A/S på 395 t.kr.

Selskabet har stillet virksomhedspant på 800 t.kr. med pant i simple fordringer, driftsmidler og immaterielle rettigheder til sikkerhed for alt mellemværende med Jyske Bank.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

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

Nettoomsætning

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 dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Anvendt regnskabspraksis

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af direkte omkostninger samt omkostninger til fremmed assistance.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokale omkostninger, 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 anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende 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, nettokurstab vedrørende 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.

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

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klar-
gøring 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:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden
maksimalt aftaleperioden.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæs-
sige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-meto-
den). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regn-
skabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og
med fradrag eller tillæg af urealiserede, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgo-
dehavende hos disse virksomheder nedskrives med andelen af den negative indre værdi, hvis det vurderes
uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige, negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det
resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis der er en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den
pågældende associerede virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponerin-
gen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

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

Tilgodehavender

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

Anvendt regnskabspraksis

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

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

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

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.

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.

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.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

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

Anvendt regnskabspraksis

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

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.