

Sekoia ApS

Bredskifte Allé 5, 8210 Aarhus V

CVR-nr. 33 07 44 92

Årsrapport

2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 29. april 2019.

Mads Fischer Rasmussen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2018	
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	14

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2018 for Sekoia ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus V, den 29. april 2019

Direktion

Mads Fischer Rasmussen

Bestyrelse

Klaus Randel Nyengaard

Kim Wiencken

Peter Gjørup

Ole Langvad Wessby

Tobias Høher

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaverne i Sekoia ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Sekoia ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 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 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. 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

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 revisionspåtegning

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.

Aarhus, den 29. april 2019

Redmark

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 29 44 27 89

Thomas Amby Andersen

statsautoriseret revisor
mne29474

Selskabsoplysninger

Selskabet	Sekoia ApS Bredskifte Allé 5 8210 Aarhus V CVR-nr.: 33 07 44 92 Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Klaus Randel Nyengaard Kim Wiencken Peter Gjørup Ole Langvad Wessby Tobias Høher
Direktion	Mads Fischer Rasmussen
Revision	Redmark Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Sommervej 31C 8210 Aarhus V
Dattervirksomheder	Sekoia AB, Sverige Sekoia Ltd, England

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i salg, udvikling og drift af planlægnings- og kommunikationsplatform inden for plejesektoren. Anvendelsen af denne skaber bedre pleje og forbedret effektivitet samt bidrager til at reducere utilsigtede fejl og øge trivsel for plejepersonalet.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 2.514 t.kr. mod -898 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -10.933 t.kr. mod -14.639 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende i forhold til selskabets forretnings- og investeringsstrategi.

Selskabet har opnået nøgleresultater i form af en forøget kundebase tællende flere end 150 plejecentre og bosteder samt flere end 30 mio. registreringer i systemet

Sekoia har øget antallet af kunder i alle de nuværende markeder: Danmark, England og Sverige.

Det økonomiske resultat afspejler de investeringer, selskabet har foretaget i løbet af året med fokus på produkt, medarbejdere og markedsmodning.

På baggrund af den fortsat stigende interesse er selskabets udviklingsaktiviteter styrket med henblik på at forbedre både software og implementering.

Selskabet har med det forventede underskud fortsat negativ egenkapital. Der er udarbejdet budgetter for 2019 der udviser underskud på niveau med det realiserede resultat. Dette er forventet og i henhold til den lagte strategi. Det er ledelsens forventning, at der vil være den nødvendige finansiering til rådighed for realisation af budgettet for 2019.

Den forventede udvikling

Selskabet forventer, at kundetilvæksten øges i 2019. Selskabets væsentlige investering i udvikling af produkt vil derfor fortsætte og investeringen bevirker, at ledelsen også forventer at realisere et underskud i 2019.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er ikke indtruffet væsentlige begivenheder efter regnskabsårets udløb, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Bruttofortjeneste	2.513.796	-898.134
2 Personaleomkostninger	-9.058.338	-11.179.563
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-3.023.024	-2.127.967
Resultat før finansielle poster	-9.567.566	-14.205.664
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	245.845	283.691
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	33.055	45.954
Andre finansielle indtægter	145	436
3 Øvrige finansielle omkostninger	-3.180.412	-2.158.955
Resultat før skat	-12.468.933	-16.034.538
Skat af årets resultat	1.536.063	1.395.143
Årets resultat	-10.932.870	-14.639.395
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	245.845	267.098
Disponeret fra overført resultat	-11.178.715	-14.906.493
Disponeret i alt	-10.932.870	-14.639.395

Balance 31. december

Aktiver		
Note	2018	2017
Anlægsaktiver		
4 Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter	9.492.671	6.699.218
4 Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver	0	925.947
4 Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder	108.452	158.516
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>9.601.123</u>	<u>7.783.681</u>
5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	50.139	84.123
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>50.139</u>	<u>84.123</u>
6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	864.838	624.733
Deposita	142.047	142.047
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>1.006.885</u>	<u>766.780</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>10.658.147</u>	<u>8.634.584</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.077.162	1.029.903
Igangværende arbejder for fremmed regning	0	100.580
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	193.263	176.778
Tilgodehavende selskabsskat	1.536.063	1.395.155
Andre tilgodehavender	20.000	60.000
Periodeafgrænsningsposter	656.916	496.445
Tilgodehavender i alt	<u>4.483.404</u>	<u>3.258.861</u>
Likvide beholdninger	123.390	2.430.874
Omsætningsaktiver i alt	<u>4.606.794</u>	<u>5.689.735</u>
Aktiver i alt	<u>15.264.941</u>	<u>14.324.319</u>

Balance 31. december

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Egenkapital		
7 Virksomhedskapital	154.708	153.280
7 Overkurs ved emission	998.172	0
7 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	696.478	456.373
8 Reserve for udviklingsomkostninger	5.836.374	5.060.223
8 Overført resultat	-30.031.110	-18.076.245
Egenkapital i alt	-22.345.378	-12.406.369
Gældsforpligtelser		
9 Kreditinstitutter i øvrigt	17.476.382	23.217.621
Langfristede gældsforpligtelser i alt	17.476.382	23.217.621
Kortfristet del af langfristet gæld	15.117.642	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder	1.542.900	610.796
Leverandører af varer og tjenesteydelser	537.047	826.278
Gæld til tilknyttede virksomheder	494.190	315.590
Anden gæld	2.442.158	1.760.403
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	20.133.937	3.513.067
Gældsforpligtelser i alt	37.610.319	26.730.688
Passiver i alt	15.264.941	14.324.319

- 1 Redegørelse for den økonomiske situation
- 10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 11 Eventualposter

Noter

1. Redegørelse for den økonomiske situation

Selskabet har igen i 2018 investeret betydeligt i markedsføring og udvikling. Som følge af de betydelige investeringer, er der i 2018 realiseret et underskud der medfører, at selskabet fortsat har negativ egenkapital.

Der er også i 2019 budgetteret med underskud, hvilket er forventet og i henhold til den lagte strategi. Det er ledelsens forventning, at der vil være den nødvendige finansiering til rådighed for realisation af budgettet for 2019.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
2. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	7.350.729	9.471.937
Pensioner	810.999	780.505
Andre omkostninger til social sikring	70.813	79.333
Personaleomkostninger i øvrigt	<u>825.797</u>	<u>847.788</u>
	<u>9.058.338</u>	<u>11.179.563</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>21</u>	<u>23</u>
3. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	30.851	0
Andre finansielle omkostninger	<u>3.149.561</u>	<u>2.158.955</u>
	<u>3.180.412</u>	<u>2.158.955</u>

Noter

4. Immaterielle anlægsaktiver

	Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter	Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver	Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder
Kostpris 1. januar 2018	11.241.900	925.947	250.300
Tilgang	4.806.482	0	0
Afgang	-1.074.561	0	0
Overførsler	925.947	-925.947	0
Kostpris 31. december 2018	15.899.768	0	250.300
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	4.542.685	0	91.784
Årets afskrivninger	2.079.324	0	50.064
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-214.912	0	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	6.407.097	0	141.848
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	9.492.671	0	108.452

5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

Kostpris 1. januar 2018	0	149.184
Tilgang i årets løb	196.311	47.127
Kostpris 31. december 2018	196.311	196.311
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	-112.188	-66.610
Årets afskrivninger	-33.984	-45.578
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	-146.172	-112.188
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	50.139	84.123

Noter

	<u>31/12 2018</u>	<u>31/12 2017</u>	
6. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder			
Kostpris 1. januar 2018	168.360	168.360	
Kostpris 31. december 2018	168.360	168.360	
Opskrivninger 1. januar 2018	456.373	189.275	
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	240.105	267.098	
Opskrivninger 31. december 2018	696.478	456.373	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	864.838	624.733	
Tilknyttede virksomheder:			
	Hjemsted	Ejerandel	
Sekoia AB	Sverige	100 %	
Sekoia Ltd	England	100 %	
7. Egenkapital			
	Virksomheds-	Overkurs ved	Reserve for
	kapital	emission	nettoopskriv-
	<u></u>	<u></u>	ning efter den
			indre værdis
			metode
Egenkapital 1. januar 2018	153.280	0	456.373
Kontant kapitaludvidelse	1.428	998.172	0
Resultatandel	0	0	245.845
Valutakursreguleringer i tilknyttede virksomheder	0	0	-5.740
Egenkapital 31. december 2018	154.708	998.172	696.478

Noter

8. Egenkapital

	<u>Reserve for udviklings- omkostninger</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2018	5.060.223	-18.076.244	-13.016.021
Årets overførte overskud eller underskud	0	-11.178.715	-11.178.715
Overførsel	<u>776.151</u>	<u>-776.151</u>	<u>0</u>
Egenkapital 31. december 2018	<u>5.836.374</u>	<u>-30.031.110</u>	<u>-24.194.736</u>

9. Kreditinstitutter i øvrigt

Kreditinstitutter i øvrigt i alt	32.594.024	23.217.621
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-15.117.642</u>	<u>0</u>
	<u>17.476.382</u>	<u>23.217.621</u>
 Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	 <u>10.093.518</u>	 <u>10.337.996</u>

Af den samlede gæld på 32.594.024 kr. er 14.693.324 kr. udlånt af selskabets investorer og 17.900.700 kr. er udlånt af Vækstfonden. Der forfalder 425.000 kr. til Vækstfonden inden for 1 år.

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut og kreditinstitut har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 8.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Immaterielle anlægsaktiver	9.601 t.kr.
Materielle anlægsaktiver	50 t.kr.
Tilgodehavender fra salg- og tjenesteydelser	2.077 t.kr.

11. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Der er indgået huslejekontrakt med en samlet forpligtelse i opsigelsesperioden opgjort til 107 t.kr. Herudover har selskabet en samlet leasingforpligtelse på 32 t.kr.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Sekoia ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning og eksterne omkostninger.

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

Igangværende arbejder indregnes i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

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

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.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger samt fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Renteomkostninger og øvrige omkostninger på lån til finansiering af fremstilling af immaterielle og materielle anlægsaktiver, og som vedrører fremstillingsperioden, indregnes ikke i kostprisen for anlægsaktivet.

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Skat af årets resultat

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

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Udviklingsomkostninger omfatter blandt andet lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

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

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

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Anvendt regnskabspraksis

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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 af- og nedskrivninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder 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, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens 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.

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

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 kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Ved køb af nye tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i de erhvervede virksomheder i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Anvendt regnskabspraksis

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af identificerbare overtagne aktiver og forpligtelser, inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs.

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde fratrukket acontofaktureringer og forventede tab. Igangværende arbejder for fremmed regning er kendetegnet ved, at de producerede varer indeholder en høj grad af individualisering af hensyn til design. Desuden er det et krav, at der inden påbegyndelsen af arbejdet er indgået bindende kontrakt, der medfører bod eller erstatning ved senere ophævelse.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på den enkelte kontrakt. Færdiggørelsesgraden fastlægges på baggrund af en vurdering af det udførte arbejde, normalt beregnet som forholdet mellem de afholdte omkostninger og de samlede forventede omkostninger til den pågældende entreprise.

Når det er sandsynligt, at de samlede entrepriseomkostninger for en entreprisekontrakt vil overstige den samlede entrepriseomsætning, indregnes det forventede tab på entreprisekontrakten straks som en omkostning og en hensat forpligtelse.

Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan skønnes pålideligt, måles salgsværdien kun svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genvundet.

Anvendt regnskabspraksis

Entreprisekontrakter, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer og forventede tab, indregnes under tilgodehavender. Entreprisekontrakter, hvor acontofaktureringer og forventede tab overstiger salgsværdien, indregnes under forpligtelser.

Forudbetalinger fra kunder indregnes under forpligtelser.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Overkurs ved emission

Overkurs ved emission omfatter beløb, der er indbetalt som overkurs i henhold til tegning af kapitalandele. Omkostninger ved en gennemført emission fradrages i overkursbeløbet. Overkursreserven kan benyttes til udbytte, fondsemission og dækning af underskud.

Reserve for opskrivninger

Under reserve for opskrivninger indregnes opskrivninger på grunde og bygninger med fradrag af udskudt skat. Reserven reduceres, når opskrevne bygninger reduceres i værdi som følge af afskrivninger. Reduktionen udgør forskellen mellem afskrivning på grundlag af bygningernes omvurderede regnskabsmæssige værdi og afskrivning på grundlag af bygningernes oprindelige kostpris. Reserven opløses helt eller delvis ved salg af grunde og bygninger og formindskes ved nedskrivning af grunde og bygninger.

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Reserve for udlån og sikkerhedsstillelse

Reserve for udlån og sikkerhedsstillelse omfatter beløb svarende til lån eller sikkerhedsstillelse i forbindelse med etablering af lovlig selvfinansiering. Et beløb svarende til lånet eller sikkerhedsstillelsen omklassificeres fra "Overført resultat" til "Reserve for udlån og sikkerhedsstillelse".

Anvendt regnskabspraksis

Reserve for ikke indbetalt virksomhedskapital

Ikke indbetalt virksomhedskapital indregnes efter bruttometoden, hvorefter den ikke indbetalte virksomhedskapital indregnes og behandles som et tilgodehavende i balancen benævnt "Krav på indbetaling af virksomhedskapital". Et beløb svarende til den ikke indbetalte virksomhedskapital omklassificeres fra posten "Overført resultat" til "Reserve for ikke indbetalt virksomhedskapital".

Reserve for udviklingsomkostninger

Reserve for udviklingsomkostninger omfatter indregnede udviklingsomkostninger med fradrag af tilknyttede udskudte skatteforpligtelser. Reserven kan ikke benyttes til udbytte eller dækning af underskud. Reserven reduceres eller opløses, hvis de indregnede udviklingsomkostninger afskrives eller udgår af virksomhedens drift. Dette sker ved overførsel direkte til egenkapitalens frie reserver.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

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 måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

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