

Sekoia ApS

Bredskifte Allé 5, 8210 Aarhus V

CVR-nr. 33 07 44 92

Årsrapport

2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 2. september 2020.

Peter Bruun Nikolajsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2019	
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	14

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2019 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus V, den 25. august 2020

Direktion

Morten Ejstrup Mathiasen

Bestyrelse

Kim Wiencken

Tobias Høher

Susanne Høegh Gjørup

Rune Bøje Larsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaverne i Sekoia ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Sekoia ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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 25. august 2020

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	Kim Wiencken Tobias Høher Susanne Høegh Gjørup Rune Bøje Larsen
Direktion	Morten Ejstrup Mathiasen
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 2.675 t.kr. mod 1.727 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -10.023 t.kr. mod -10.933 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende i forhold til selskabets forretnings- og investeringsstrategi.

Selskabet har oplevet god kundetilvækst og øget anvendelse af produktet blandt eksisterende kunder i 2019.

Selskabet har indgået et partnerskab med Frösunda AB i Sverige som dækker alle deres aktiviteter i Norden, hvilket repræsenterer en væsentlig milepæl for selskabet, idet rammeaftalen vil fordoble anvendelsen af systemet.

Ydermere var der rigtig god kundetilvækst i England, hvor antallet af kunder steg fra 4 primo 2019 til 12 ultimo 2019.

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

Underskuddet er ifølge budget og strategi, og det er ledelsens forventning, at der vil være underskud i 2020 samt at der fortsat er kapital til rådighed til at udvikle selskabet.

Den forventede udvikling

Selskabet forventer tilgang af flere nye kunder i 2020 på alle eksisterende markeder og potentielt også i nye. Ledelsen forventer at realisere underskud i 2020, da udviklingen af produkt og markedsmodning fortsættes.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er d. 26. maj 2020 gennemført en gældskonvertering af 18.268.884 kr. til kurs 100. Herudover er der tilført kapital 5.000.000 kr. ved tegning af samlet nominelt 4.973.619 kr. anparter.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Bruttofortjeneste	2.674.517	1.726.658
2 Personaleomkostninger	-7.820.612	-8.271.200
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-2.881.571	-3.023.024
Driftsresultat	-8.027.666	-9.567.566
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	306.063	245.845
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	28.921	33.055
Andre finansielle indtægter	54.868	145
3 Øvrige finansielle omkostninger	-3.684.405	-3.180.412
Resultat før skat	-11.322.219	-12.468.933
Skat af årets resultat	1.299.463	1.536.063
Årets resultat	-10.022.756	-10.932.870
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	306.063	245.845
Disponeret fra overført resultat	-10.328.819	-11.178.715
Disponeret i alt	-10.022.756	-10.932.870

Balance 31. december

Aktiver		
Note	2019	2018
Anlægsaktiver		
4 Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter	10.804.304	9.492.671
4 Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder	83.388	108.452
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>10.887.692</u>	<u>9.601.123</u>
5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	22.287	50.139
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>22.287</u>	<u>50.139</u>
6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.184.837	864.838
Deposita	146.308	142.047
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>1.331.145</u>	<u>1.006.885</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>12.241.124</u>	<u>10.658.147</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	544.308	2.077.162
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	62.490	193.263
Tilgodehavende selskabsskat	1.257.449	1.536.063
Andre tilgodehavender	28.000	20.000
Periodeafgrænsningsposter	743.044	656.916
Tilgodehavender i alt	<u>2.635.291</u>	<u>4.483.404</u>
Likvide beholdninger	485.867	123.390
Omsætningsaktiver i alt	<u>3.121.158</u>	<u>4.606.794</u>
Aktiver i alt	<u>15.362.282</u>	<u>15.264.941</u>

Balance 31. december

Passiver		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Note			
Egenkapital			
7	Virksomhedskapital	156.421	154.708
7	Overkurs ved emission	2.195.559	998.172
7	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.016.477	696.478
8	Reserve for udviklingsomkostninger	7.496.299	5.836.374
8	Overført resultat	-42.019.854	-30.031.110
	Egenkapital i alt	-31.155.098	-22.345.378
Gældsforpligtelser			
9	Kreditinstitutter i øvrigt	19.640.986	17.476.382
	Anden gæld	349.568	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>19.990.554</u>	<u>17.476.382</u>
	Kortfristet del af langfristet gæld	22.277.700	15.117.642
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	1.077.476	1.542.900
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	620.837	537.047
	Gæld til tilknyttede virksomheder	776.986	494.190
	Anden gæld	1.773.827	2.442.158
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>26.526.826</u>	<u>20.133.937</u>
	Gældsforpligtelser i alt	46.517.380	37.610.319
	Passiver i alt	15.362.282	15.264.941

1 Redegørelse for den økonomiske situation

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

11 Eventualposter

Noter

1. Redegørelse for den økonomiske situation

Selskabet har igen i 2019 investeret betydeligt i markedsføring og udvikling. Som følge af de betydelige investeringer, er der i 2019 realiseret et underskud der medfører, at selskabet fortsat har negativ egenkapital.

Der er også i 2020 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 2020.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
2. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	7.056.325	7.337.729
Pensioner	614.662	810.999
Andre omkostninger til social sikring	<u>149.625</u>	<u>122.472</u>
	<u>7.820.612</u>	<u>8.271.200</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>18</u>	<u>21</u>
3. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	32.050	30.851
Andre finansielle omkostninger	<u>3.652.355</u>	<u>3.149.561</u>
	<u>3.684.405</u>	<u>3.180.412</u>

Noter

4. Immaterielle anlægsaktiver

	Færdiggjorte udviklingspro- jekter, her- under patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklings- projekter	Erhvervede koncessioner, patenter, licen- ser, varemær- ker samt lig- nende rettighe- der
Kostpris 1. januar 2019	15.899.767	250.300
Tilgang	4.115.288	25.000
Kostpris 31. december 2019	20.015.055	275.300
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019	6.407.096	141.848
Årets afskrivninger	2.803.655	50.064
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	9.210.751	191.912
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	10.804.304	83.388

5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

Kostpris 1. januar 2019	196.311	196.311
Kostpris 31. december 2019	196.311	196.311
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019	-146.172	-224.376
Årets afskrivninger	-27.852	78.204
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	-174.024	-146.172
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	22.287	50.139

Noter

	<u>31/12 2019</u>	<u>31/12 2018</u>	
6. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder			
Kostpris 1. januar 2019	168.360	168.360	
Kostpris 31. december 2019	168.360	168.360	
Opskrivninger 1. januar 2019	696.478	456.373	
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	319.999	240.105	
Opskrivninger 31. december 2019	1.016.477	696.478	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	1.184.837	864.838	
Tilknyttede virksomheder:			
	Hjemsted	Ejerandel	
Sekoia AB	Sverige	100 %	
Sekoia Ltd	England	100 %	
7. Egenkapital			
	Virksomheds-	Overkurs ved	Reserve for
	kapital	emission	nettoopskriv-
	Virksomheds-	Overkurs ved	ning efter den
	kapital	emission	indre værdis
	Virksomheds-	Overkurs ved	metode
	kapital	emission	metode
Egenkapital 1. januar 2019	154.708	998.172	696.478
Resultatandel	0	0	306.063
Valutakursreguleringer i tilknyttede virksomheder	0	0	13.936
Kontant kapitaludvidelse	1.713	1.197.387	0
Egenkapital 31. december 2019	156.421	2.195.559	1.016.477

Noter

8. Egenkapital

	<u>Reserve for udviklings- omkostninger</u>	<u>Overført resultat</u>
Egenkapital 1. januar 2019	5.836.374	-30.031.110
Årets overførte overskud eller underskud	0	-10.328.819
Overført til reserve	<u>1.659.925</u>	<u>-1.659.925</u>
Egenkapital 31. december 2019	<u>7.496.299</u>	<u>-42.019.854</u>

31/12 2019 31/12 2018

9. Kreditinstitutter i øvrigt

Kreditinstitutter i øvrigt i alt	41.918.686	32.594.024
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-22.277.700</u>	<u>-15.117.642</u>
	<u>19.640.986</u>	<u>17.476.382</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>1.523.985</u>	<u>10.093.518</u>

Af den samlede gæld på 41.918.686 kr. er 20.645.823 kr. udlånt af selskabets investorer og 21.272.863 kr. er udlånt af Vækstfonden. Der forfalder 1.631.877 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 10.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Immaterielle anlægsaktiver	10.888 t.kr.
Materielle anlægsaktiver	23 t.kr.
Tilgodehavender fra salg- og tjenesteydelser	544 t.kr.

11. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Der er indgået huslejekontrakt med en samlet forpligtelse i opsigelsesperioden opgjort til 140 t.kr. Herudover har selskabet en samlet leasingforpligtelse på 92 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.

Klassifikationen af regnskabsposten "personaleomkostninger" er ændret, således at visse omkostningsarter, der hidtil er blevet indregnet under personaleomkostninger fremover indregnes under regnskabsposten "andre eksterne omkostninger".

Den foretagne klassifikationsændring har ingen beløbsmæssig effekt på årets resultat eller balancen for hverken indeværende eller forrige regnskabsår. Sammenligningstallene er tilpasset den ændrede klassifikation.

Bortset fra ovenstående er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, samt 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.

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.

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 goodwill og tillæg af negativ goodwill.

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 behandles 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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes 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.

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.

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 nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

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 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.