

CHRETO ApS

Løjervej 17, 1. mf, 3500 Værløse
CVR-nr. 33 38 21 70

Årsrapport for regnskabsåret 01.07.16 - 31.12.16

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 02.05.17

Claus Abildstrøm
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 9
Resultatopgørelse	10
Balance	11 - 12
Egenkapitalopgørelse	13
Noter	14 - 22

Selskabet

CHRETO ApS
Lejrvej 17, 1. mf
3500 Værløse
Hjemsted: Værløse
CVR-nr.: 33 38 21 70
Regnskabsår: 01.07 - 31.12

Direktion

Direktør Jan Kyhse-Andersen

Bestyrelse

Lars Ivar Bäckman
Susanne Wetterlin
Mikael Bundgaard-Nielsen
Svend Erik Licht
Kim Bjørnstrup

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.16 - 31.12.16 for CHRETO ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.16 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.16 - 31.12.16.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Værløse, den 18. april 2017

Direktionen

Jan Kyhse-Andersen
Direktør

Bestyrelsen

Lars Ivar Bäckman
Formand

Susanne Wetterlin

Mikael Bundgaard-Nielsen

Svend Erik Licht

Kim Bjørnstrup

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i CHRETO ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for CHRETO ApS for regnskabsåret 01.07.16 - 31.12.16, 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. 31.12.16 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.16 - 31.12.16 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. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 18. april 2017

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Mads Myrtue Thomsen
Statsaut. revisor

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter er at udvikle og forhandle produkter og serviceydelser til forskning og udvikling samt produktion i den bioteknologiske og den biopharmaceutiske industri samt anden virksomhed, der efter bestyrelsens skøn er forbundet hermed.

Ændring af regnskabsperioden

Selskabets regnskabsår vil i fremtiden følge kalenderåret og derfor er nærværende regnskabsperiode for perioden 1/7 - 31/12 2016.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets hovedfokusområder i indeværende regnskabsperiode har været at udvikle DAP teknologien samt at fremskaffe den fornødne kapital for at tilsikre produktmodning af DAP teknologien.

Selskabet har ved arbejdet med sit udviklingsprojekt opnået meget positive resultater som har ført til at selskabet har ændret og forlænget sit udviklingsprojekt for at kunne drage nytte af de nye resultater.

Selskabet har fået et bevillingsbrev fra Innovationsfonden om støtte til Innoboosterprojektet "Membrane development and cartridge design" med et godkendt budget på kr. 13.815.000, hvoraf kr. 4.558.950 er bevilliget i direkte støtte fra Innovationsfonden.

Selskabet har indgået aftale med Biotage AB og Brohuvudet AB, som har investeret t.kr. 20.000 i selskabet.

Investeringsaftalen med Biotage AB indeholder en option for Biotage AB til at købe de resterende aktier til en fast kurs på 60.000 samt en royalty til resterende aktionærer for salg af DAP teknologiens produkter. Investeringen har bevirket, at Novozymes A/S har udnyttet sin option til at erhverve 15% af ejerskabet i selskabet.

Selskabet har i perioden fået udstedt to patenter og samlet har selskabet seks patenter i USA (1), Europa (1), Australien (2), Kina (1) og Canada (1).

Selskabet forventer at lancere sit første produkt i slutningen af 2018.

Selskabet har benyttet muligheden i Skattekreditordningen, som var en del af Vækstpakken i 2013 om at få skatteværdien af underskud vedrørende udviklingsomkostninger for perioden samt tidligere perioder tilbagebetalt.

Selskabet vil få tilbagebetalt selskabsskat for i alt kr. 359.000, hvilket vil ske som overskydende skat den 20. november 2017. Selskabet vil ligeledes benytte Skattekreditordningen fremadrettet for kommende års underskud.

Resultatopgørelsen for perioden 01.07.16 - 31.12.16 udviser et resultat på DKK -503.195 mod DKK -311.753 for perioden 01.07.15 - 30.06.16. Balancen viser en egenkapital på DKK 21.869.613.

Årets resultat er i overensstemmelse med ledelsens forventninger.

Efterfølgende begivenheder

Selskabet har i januar 2017 fået udstedt yderligere et patent i Kina.

Selskabet har ansat yderligere to medarbejdere på Ph.d. niveau til at styrke udviklingen af DAP teknologien.

	01.07.16	2015/16
Note	31.12.16	
	DKK	DKK
	-690.590	-74.909
Bruttotab		
1 Personaleomkostninger	-65.740	-130.235
	-756.330	-205.144
Resultat før af- og nedskrivninger		
Af- og nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	-88.147	-62.161
	-844.477	-267.305
Resultat før finansielle poster		
Finansielle omkostninger	-6.107	-44.448
	-850.584	-311.753
Resultat før skat		
2 Skat af årets resultat	347.389	0
	347.389	0
Skatter i alt		
Årets resultat	-503.195	-311.753
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	-503.195	-311.753
	-503.195	-311.753
I alt		

	31.12.16	30.06.16
Note	DKK	DKK
AKTIVER		
Udviklingsprojekter under udførelse	4.307.715	2.681.910
3 Immaterielle anlægsaktiver i alt	4.307.715	2.681.910
Deposita	60.300	60.300
Finansielle anlægsaktiver i alt	60.300	60.300
Anlægsaktiver i alt	4.368.015	2.742.210
Tilgodehavende selskabsskat	540.859	0
Andre tilgodehavender	465.498	285.345
Periodeafgrænsningsposter	565	0
Tilgodehavender i alt	1.006.922	285.345
Likvide beholdninger	18.827.983	520.135
Omsætningsaktiver i alt	19.834.905	805.480
Aktiver i alt	24.202.920	3.547.690

	31.12.16	30.06.16
	DKK	DKK
PASSIVER		
Note		
Selskabskapital	220.430	119.899
Reserve for udviklingsomkostninger	826.314	0
Overført resultat	20.822.869	1.979.745
Egenkapital i alt	21.869.613	2.099.644
Hensættelser til udskudt skat	193.470	0
Hensatte forpligtelser i alt	193.470	0
Periodeafgrænsningsposter	1.355.314	831.482
Langfristede gældsforpligtelser i alt	1.355.314	831.482
Gæld til øvrige kreditinstitutter	7.960	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	384.900	499.975
Anden gæld	391.663	116.589
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	784.523	616.564
Gældsforpligtelser i alt	2.139.837	1.448.046
Passiver i alt	24.202.920	3.547.690

4 Eventualforpligtelser

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overkurs ved emission	Reserve for udviklings- omkostning er	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.07.15 - 30.06.16					
Saldo pr. 01.07.15	112.400	129.600	0	-80.503	161.497
Kapitalforhøjelse	7.499	0	0	0	7.499
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	-2.372.001	0	2.372.001	0
Overførsler til/fra andre reserver	0	2.242.401	0	0	2.242.401
Forslag til resultatdisponering	0	0	0	-311.753	-311.753
Saldo pr. 30.06.16	119.899	0	0	1.979.745	2.099.644
Egenkapitalopgørelse for 01.07.16 - 31.12.16					
Saldo pr. 01.07.16	119.899	0	0	1.979.745	2.099.644
Kapitalforhøjelse	100.531	20.172.633	0	0	20.273.164
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	826.314	-826.314	0
Overførsler til/fra andre reserver	0	-20.172.633	0	20.172.633	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	0	-503.195	-503.195
Saldo pr. 31.12.16	220.430	0	826.314	20.822.869	21.869.613

	01.07.16	
	31.12.16	2015/16
	DKK	DKK

1. Personalemkostninger

Lønninger	4.470	69.607
Pensioner	12.500	0
Andre omkostninger til social sikring	4.013	6.261
Andre personaleomkostninger	44.757	54.367
I alt	65.740	130.235
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	2	1

2. Skat af årets resultat

Skat af årets resultat	-181.789	0
Årets regulering af udskudt skat	193.470	0
Regulering af skat fra tidligere år	-359.070	0
I alt	-347.389	0

3. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Udviklingspro- jekter under udførelse
Kostpris pr. 01.07.16	2.778.528
Tilgang i året	1.713.952
Kostpris pr. 31.12.16	4.492.480
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.16	-96.618
Nedskrivninger i året	-88.147
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.16	-184.765
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.16	4.307.715

4. Eventualforpligtelser

Andre eventualforpligtelser

Selskabet har i regnskabsperioden været sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Den samlede kendte skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber fremgår af årsrapporten for administrationsselskabet Jan Kyhse-Andersen Holding ApS. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv

5. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser for regnskabsklasse C-mellem.

Selskabet har ændret regnskabsår fra 01.07. - 30.06. til kalenderåret. Første regnskabsår efter omlægningen udgør perioden 01.07.16 - 31.12.16. Omlægningen er gennemført som følge af nyt koncerntilhørsforhold.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har implementeret ændringerne til årsregnskabsloven, jf. lov nr. 738 om ændring af årsregnskabsloven m.v. af 1. juni 2015. Dette omfatter nye og ændrede oplysnings- og præsentationskrav samt ændringer i indregnings-, målings- og klassifikationsbestemmelser. Ændringer til bestemmelserne for indregning og måling samt klassifikation er følgende:

Reserve for udviklingsomkostninger

Der skal fremover indregnes et beløb svarende til de i balancen indregnede internt oparbejdede udviklingsomkostninger i en ny bunden reserve under egenkapitalen benævnt "Reserve for udviklingsomkostninger". Reserven måles med fradrag af udskudt skat og reduceres med af- og nedskrivninger på aktivet. Reserven opløses, når udviklingsomkostningerne udgår af virksomhedens drift, og et resterende beløb overføres til overført resultat. I overensstemmelse med § 8, stk. 2 i lov nr. 738 om ændring af årsregnskabsloven m.v. af 1. juni 2015 foretages indregning i reserven med fremadrettet virkning for udviklingsomkostninger, der indregnes første gang i balancen fra og med 01.07.16. Den ændrede regnskabspraksis indebærer ingen påvirkning af årets resultat, balancesum eller egenkapital. Ændringen har medført en forøgelse af de bundne reserver (reserve for udviklingsomkostninger) pr. 31.12.16 med t.DKK 826 og en tilsvarende reduktion af de frie reserver (overført resultat).

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens

5. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

OFFENTLIGE TILSKUD

Offentlige tilskud indregnes, når der er rimelig sikkerhed for, at tilskudsbetingelserne er opfyldt, og at tilskuddet vil blive modtaget.

Tilskud til dækning af afholdte omkostninger indregnes forholdsmæssigt i resultatopgørelsen over den periode, hvori de tilskudsberettigede omkostninger omkostningsføres. Tilskuddene indregnes under andre driftsindtægter.

5. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

RESULTATOPGØRELSE

Bruttotab

Bruttotab indeholder nettoomsætning og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter består af milepælsbetalinger og andre indtægter fra forsknings- og udviklingsaftaler. Indtægter indregnes, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og disse kan måles pålideligt.

Up-front betalinger, som kan henføres til efterfølgende forsknings- og udviklingsaftaler, indregnes som udskudte indtægter, og indtægtsføres efterfølgende over kontraktens forventede løbetid. Ikke-refunderbare up-front betalinger og milepælsbetalinger, som ikke kan henføres til efterfølgende forsknings- og udviklingsaktiviteter eller andre leveringsforpligtelser, indtægtsføres ved henholdsvis kontraktens indgåelse eller opnåelse af milepælskriterierne.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

5. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Af- og nedskrivninger

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

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

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger m.v.

Skat af årets resultat

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

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

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

BALANCE

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter under udførelse

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

5. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Udviklingsprojekter under udførelse overføres til færdiggjorte udviklingsprojekter, når aktivet er klar til brug.

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

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Patenter afskrives lineært over den restertende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 20 år.

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

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

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

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

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

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

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Tilgodehavender

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

5. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Et beløb svarende til de i balancen indregnede omkostninger til internt oparbejdede udviklingsprojekter indregnes under egenkapitalen i reserve for udviklingsomkostninger. Reserven måles med fradrag af udskudt skat og reduceres med af- og nedskrivninger på aktivet. Såfremt en nedskrivning af udviklingsomkostninger senere tilbageføres, reetableres reserven med et tilsvarende beløb. Reserven opløses, når udviklingsomkostningerne udgår af virksomhedens drift, og det resterende beløb overføres til overført resultat. I overensstemmelse med lov nr. 738 om ændring af årsregnskabsloven m.v. af 1. juni 2015 foretages indregning i reserven først med virkning for udviklingsomkostninger, der indregnes første gang i balancen fra og med 01.01.16.

Aktuelle og udskudte skatter

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

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

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksom-

5. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

hedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.