

Processio ApS

Kochsgade 31 D, 2., 5000 Odense C

CVR-nr. 33 50 14 04

**Årsrapport for perioden
1. januar til 31. december 2017**

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 04/06 2018

Troels Bierman Mortensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	7
Balance 31. december	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter til årsrapporten	11
Anvendt regnskabspraksis	14

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Processio 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. december 2017 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense C, den 4. juni 2018

Direktion

Casper Helbo-Nielsen

Bestyrelse

Troels Bierman Mortensen
formand

Jytte Reinholdt

Casper Helbo-Nielsen

Andreas Christensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Processio ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Processio ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og 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. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 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 regnskabsbrugere 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.

Odense, den 4. juni 2018

Baker Tilly Denmark

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 35 25 76 91

Jeppe Pedersen
registreret revisor
MNE-nr. mne33677

Selskabsoplysninger

Selskabet	Processio ApS Kochsgade 31 D, 2. 5000 Odense C CVR-nr.: 33 50 14 04 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2017 Stiftet: 16. februar 2011 Hjemsted: Odense
Bestyrelse	Troels Bierman Mortensen, formand Jytte Reinholdt Casper Helbo-Nielsen Andreas Christensen
Direktion	Casper Helbo-Nielsen
Revision	Baker Tilly Denmark Godkendt Revisionspartnerselskab Hjallesevej 126 5230 Odense M

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i at udvikle og markedsføre IT løsninger, som understøtter udbuds- og indkøbsprocesser i såvel private som offentlige organisationer. Selskabet markedsfører fortrinsvis sine løsninger i Danmark.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2017 udviser et underskud på kr. 83.783, og selskabets balance pr. 31. december 2017 udviser en egenkapital på kr. 356.400.

Udviklingen i Processio har været positiv i 2017. Bruttoomsætningen er vokset med 40 procent fra 1.663tDKK til 2.253tDKK.

Medarbejderstaben har i gennemsnit været på 6, en forøgelse på 50 procent i forhold til 2016. Processio har i 2017 fokuseret på salg af IT-løsningen Comdia til fortrinsvis offentlige kunder i Danmark. Selskabet har fået i alt 7 nye kunder, således at det samlede antal betalende kunder ultimo året udgjorde 29, heraf 20 kommuner, svarende til en markedsandel på 20 procent på det kommunale marked.

Processio har i 2017 udviklet et Business Intelligence modul til Comdia med støtte fra Vækstforum Syd. Med Business Intelligence modulet forventer Processio at kunne positionere Comdia som et strategisk styringsredskab for den øverste ledelse i kommuner i forhold til indkøb og i forhold til styring af dele af den kommunale erhvervsfremmeindsat.

En løsning målrettet leverandører er ligeledes afsluttet i 2017. Denne løsning gør det muligt for Processio at markedsføre løsninger overfor de leverandører, der i dag er brugere af Comdia. Antallet af leverandører udgør i dag ca. 8.000 og forventes at vokse med 2-4.000 i løbet af 2018. Markedspotentialet i Danmark for denne kundegruppe vurderes at være mellem 20mDKK og 50mDKK.

Bestyrelsen er i 2017 udvidet med Andreas Christensen, der er partner i advokatfirmaet Horten med speciale i udbuds- og konkurrencelovgivning.

Den 9. maj 2017 har selskabet gennem en kapitaludvidelse tilført 199.924 DKK til de frie reserver.

Ledelsen betragter udviklingen i Processio i 2017 som tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2017 kr.	2016 t.kr.
Bruttofortjeneste		2.270.363	1.663
Personaleomkostninger	2	-2.191.394	-1.593
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		78.969	70
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	3	-162.844	-73
Resultat før finansielle poster		-83.875	-3
Finansielle indtægter		628	0
Finansielle omkostninger		-15.532	-10
Resultat før skat		-98.779	-13
Skat af årets resultat	4	14.996	-3
Årets resultat		-83.783	-16
Overført til øvrige lovpligtige reserver		390.569	0
Overført resultat		-474.352	-16
		-83.783	-16

Balance 31. december

	Note	2017	2016
		kr.	t.kr.
Aktiver			
Færdiggjorte udviklingsprojekter		500.730	409
Immaterielle anlægsaktiver	5	500.730	409
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		9.436	16
Materielle anlægsaktiver	6	9.436	16
Deposita		11.371	11
Finansielle anlægsaktiver		11.371	11
Anlægsaktiver i alt		521.537	436
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		399.688	697
Igangværende arbejder for fremmed regning		50.755	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		50.340	36
Andre tilgodehavender		377.000	170
Selskabsskat		33.924	48
Periodeafgrænsningsposter		11.900	6
Tilgodehavender		923.607	957
Likvide beholdninger		139.770	0
Omsætningsaktiver i alt		1.063.377	957
Aktiver i alt		1.584.914	1.393

Balance 31. december

	Note	2017	2016
		kr.	t.kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		89.180	85
Reserve for udviklingsomkostninger		390.569	0
Overført resultat		-123.349	155
Egenkapital		356.400	240
Hensættelse til udskudt skat		108.706	90
Hensatte forpligtelser i alt		108.706	90
Banker		4.291	30
Modtagne forudbetalinger fra kunder		517.495	541
Leverandører af varer og tjenesteydelser		52.978	21
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		91.505	85
Anden gæld		453.539	386
Kortfristede gældsforpligtelser		1.119.808	1.063
Gældsforpligtelser i alt		1.119.808	1.063
Passiver i alt		1.584.914	1.393
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Leje- og leasingforpligtelser	7		
Eventualposter m.v.	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

Egenkapitaloppgørelse

	Virksomheds- kapital	Overkurs ved emission	Reserve for udviklingsom kostninger	Overført resultat	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital 1. januar	85.100	0	0	155.163	240.263
Kontant kapitalforhøjelse	4.080	195.840	0	0	199.920
Årets opskrivning	0	0	390.569	0	390.569
Årets resultat	0	0	0	-474.352	-474.352
Overført fra overkurs ved emission	0	-195.840	0	195.840	0
Egenkapital 31. december	89.180	0	390.569	-123.349	356.400

Noter til årsrapporten

1 Usikkerhed ved indregning og måling

Aktiverede udviklingsprojekter

Aktiverede udviklingsprojekter andrager tkr. 501. Der er i året aktiveret udviklingsomkostninger med i alt tkr. 249. Igangværende udviklingsprojekter forventes færdiggjorte i løbet af dels 2018 og dels 2019. Endvidere er tidligere års udviklingsomkostninger afskrevet med tkr. 157. Det er ledelsens vurdering, at værdiansættelsen af udviklingsprojekter er forsigtigt sat i forhold til den værdi der er indregnet i årsrapporten.

2 Personaleomkostninger

	2017 kr.	2016 t.kr.
Lønninger	2.057.299	1.437
Andre omkostninger til social sikring	32.279	28
Andre personaleomkostninger	101.816	128
	2.191.394	1.593
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	6	4

3 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivninger immaterielle anlægsaktiver	156.996	62
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	5.848	11
	162.844	73

Noter til årsrapporten

4 Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	-33.924	-48
Årets udskudte skat	18.928	51
	<u>-14.996</u>	<u>3</u>

5 Immaterielle anlægsaktiver

	Færdiggjorte udviklingsproje kter kr.
Kostpris 1. januar	569.271
Tilgang i årets løb	248.881
Kostpris 31. december	<u>818.152</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar	160.426
Årets afskrivninger	156.996
Af- og nedskrivninger 31. december	<u>317.422</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>500.730</u>
Afskrives over	<u>3 år</u>

Særlige forudsætninger vedrørende udviklingsprojekter og skatteaktiver

Udviklingsomkostninger består af følgende:

Business Intelligence-modul til comdia platformen, som er udviklet i løbet af 2017, og modulet forventes klar til drift/salg medio 2018.

På baggrund af ønske fra brugerne er der endvidere foretaget udvikling af et Offentlig Privat Innovations-modul til comdia platformen, og dette modul forventes færdigudviklet i løbet af 2019.

For begge moduler gælder, at de begge henvender sig til offentlige kunder, dog vil BI-modulet endvidere give gode muligheder for salg til private kunder indenfor B2B markedet.

Noter til årsrapporten

6 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	<u>kr.</u>
Kostpris 1. januar	<u>44.385</u>
Kostpris 31. december	<u>44.385</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar	29.101
Årets afskrivninger	<u>5.848</u>
Af- og nedskrivninger 31. december	<u>34.949</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u><u>9.436</u></u>

<u>2017</u>	<u>2016</u>
kr.	t.kr.

7 Leje- og leasingforpligtelser

Huslejeforpligtelse, 3 måneders opsigelse	8.355	8.355
---	-------	-------

8 Eventualposter m.v.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Helbo Nielsen Holding ApS (Administrationsselskab) og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret 2013 og frem samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties, som forfalder til betaling 1. juli 2012 eller senere.

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Processio ApS for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2017 er aflagt i kr.

Generelt om indregning og måling

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

Aktiver indregnes i balancen, 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 værdi kan måles pålideligt.

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

Årets skat, som 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 omkostninger, gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Anvendt regnskabspraksis

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

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 3 år.

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

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

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 10 år

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på et enkelt igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acountofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acountofaktureringer overstiger salgsværdien.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Selskabsskat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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

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

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

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

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