

ILIAS NVO APS  
DIPLOMVEJ 376, 2800 KGS.LYNGBY  
ÅRSRAPPORT  
1. APRIL 2016 - 31. MARTS 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 29. september 2017

---

Jean-pierre Wildschut

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger.....	3
<b>Erklæringer</b>	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
<b>Ledelsesberetning</b>	
Ledelsesberetning.....	7
<b>Årsregnskab 1. april 2016 - 31. marts 2017</b>	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Noter.....	11-13
Anvendt regnskabspraksis.....	14-16

## SELSKABSOPLYSNINGER

<b>Selskabet</b>	ILIAS NVO ApS Diplomvej 376 2800 Kgs.Lyngby
	CVR-nr.: 34 08 74 90 Stiftet: 21. december 2011 Hjemsted: Kgs.Lyngby Regnskabsår: 1. april 2016 - 31. marts 2017
<b>Direktion</b>	Jean-Pierre Wildschut
<b>Revision</b>	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Visionsvej 51 9000 Aalborg
<b>Pengeinstitut</b>	Jyske Bank

## LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. april 2016 - 31. marts 2017 for ILIAS NVO 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. marts 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2016 - 31. marts 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kgs.Lyngby, den 15. september 2017

Direktion:

---

Jean-Pierre Wildschut

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

### *Til kapitalejerne i ILIAS NVO ApS*

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for ILIAS NVO ApS for regnskabsåret 1. april 2016 - 31. marts 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, 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. marts 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2016 - 31. marts 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.<sup>5</sup>

#### **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 konklusion.

#### **Fremhævelse af forhold i regnskabet**

Vi henleder opmærksomheden på noten "Oplysning om usikkerhed om indregning og måling" i årsregnskabet, der beskriver den usikkerhed, der er forbundet med de indregnede udviklingsaktiver på 5.957 tkr.

#### **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.

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.

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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 ledelsen 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.

Aalborg, den 15. september 2017

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 20222670

Søren Engelund Bærentsen  
Statsautoriseret revisor

## LEDELSESBERETNING

### Væsentligste aktiviteter

Northern VO er en dansk ingeniørvirksomhed, som har specialiseret sig i driftsoptimering af køretøjer.

Northern VO udvikler og implementerer værktøjer til valid "real-time" beslutningsstøtte - baseret på den nyeste statistisk, matematiske modeller og algoritmer. Den skræddersyede information stilles til rådighed for den del af kundens organisation, der er involveret i flådestyringen og hjælper med at sikre, at køretøjerne vil kunne anvendes 24 timer i døgnet, 365 dage om året over hele kloden, og med minimale omkostninger.

### Usikkerhed ved indregning og måling

Grundet selskabets særlige aktivitet som udviklingsvirksomhed, knytter der sig en naturlig usikkerhed i tilknytning til målingen af selskabets udviklingsaktiviteter. Udviklingsaktiver er indregnet til 5.957 tkr. Den bogførte værdi er baseret på ledelsens forventni til fremtiden.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet af virksomhedens drift i regnskabsåret og selskabets økonomiske stilling ved udgangen af regnskabsåret fremgår af efterfølgende resultatopgørelse og balance. De anvendte regnskabsprincipper er beskrevet under anvendt regnskabspraksis.

Årets resultat anses ikke for tilfredsstillende. Selskabet har tabt over halvdelen af kapitalen.

Selskabets ledelse har igangsat en række tiltag, hvorved det forventes, at selskabets fremtidige resultater vil være positive og dermed reetablere egenkapitalen gennem fremtidig indtjening.

### Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

**RESULTATOPGØRELSE 1. APRIL - 31. MARTS**

	Note	2016/17	2015/16
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....		<b>2.552.491</b>	<b>3.222.134</b>
Personaleomkostninger.....	1	-1.840.575	-1.612.767
Af- og nedskrivninger.....		-1.188.000	-760.804
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....		<b>-476.084</b>	<b>848.563</b>
Andre finansielle indtægter.....		560	522
Andre finansielle omkostninger.....		-382.868	-334.221
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....		<b>-858.392</b>	<b>514.864</b>
Skat af årets resultat.....	2	176.375	-91.801
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....		<b>-682.017</b>	<b>423.063</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>			
Overført resultat.....		-682.017	423.063
<b>I ALT</b> .....		<b>-682.017</b>	<b>423.063</b>



**BALANCE 31. MARTS**

<b>AKTIVER</b>	<b>Note</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Færdiggjorte udviklingsprojekter.....		5.957.338	4.555.859
<b>Immaterielle anlægsaktiver.....</b>	<b>3</b>	<b>5.957.338</b>	<b>4.555.859</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		14.092	26.684
<b>Materielle anlægsaktiver.....</b>	<b>4</b>	<b>14.092</b>	<b>26.684</b>
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		59.531	58.761
<b>Finansielle anlægsaktiver.....</b>	<b>5</b>	<b>59.531</b>	<b>58.761</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>		<b>6.030.961</b>	<b>4.641.304</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		560	926.830
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	6	0	383.000
Andre tilgodehavender.....		21.380	118.884
Tilgodehavende selskabsskat.....		193.375	402.199
Periodeafgrænsningsposter.....		0	12.075
<b>Tilgodehavender.....</b>		<b>215.315</b>	<b>1.842.988</b>
<b>Likvider.....</b>		<b>717.660</b>	<b>440.434</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>		<b>932.975</b>	<b>2.283.422</b>
<b>AKTIVER.....</b>		<b>6.963.936</b>	<b>6.924.726</b>

**BALANCE 31. MARTS**

<b>PASSIVER</b>	<b>Note</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Selskabskapital.....		98.800	98.800
Reserve for udviklingsomkostninger.....		2.005.603	0
Overført overskud.....		-2.058.508	629.113
<b>EGENKAPITAL.....</b>	<b>7</b>	<b>45.895</b>	<b>727.913</b>
Hensættelse til udskudt skat.....		1.306.000	1.289.000
<b>HENSATTE FORPLIGTELSE.....</b>		<b>1.306.000</b>	<b>1.289.000</b>
Gældsbreve.....		4.498.929	1.490.863
<b>Langfristede gældsforpligtelser.....</b>	<b>8</b>	<b>4.498.929</b>	<b>1.490.863</b>
Gæld til pengeinstitutter.....		33.591	22.895
Udbyttegivende gældsbreve.....		0	2.674.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		203.905	199.053
Anden gæld.....		375.616	521.002
Periodeafgrænsningsposter.....		500.000	0
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>		<b>1.113.112</b>	<b>3.416.950</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE.....</b>		<b>5.612.041</b>	<b>4.907.813</b>
<b>PASSIVER.....</b>		<b>6.963.936</b>	<b>6.924.726</b>
Eventualposter mv.	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		
Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling	11		

NOTER

	2016/17	2015/16	Note
<b>Personaleomkostninger</b>			<b>1</b>
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 6 (2015/16: 6)			
Løn og gager.....	1.788.970	1.556.233	
Pensioner.....	13.065	12.838	
Omkostninger til social sikring.....	23.212	21.803	
Andre personaleomkostninger.....	15.328	21.893	
	<b>1.840.575</b>	<b>1.612.767</b>	
<b>Skat af årets resultat</b>			<b>2</b>
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	-193.375	-402.199	
Regulering af udskudt skat.....	17.000	494.000	
	<b>-176.375</b>	<b>91.801</b>	
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>			<b>3</b>
		Færdiggjorte udviklings- projekter	
Kostpris 1. april 2016.....		5.849.037	
Tilgang.....		2.571.286	
<b>Kostpris 31. marts 2017.....</b>		<b>8.420.323</b>	
Afskrivninger 1. april 2016.....		1.293.178	
Årets afskrivninger .....		1.169.807	
<b>Afskrivninger 31. marts 2017.....</b>		<b>2.462.985</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. marts 2017.....</b>		<b>5.957.338</b>	

Færdiggjorte udviklingsprojekter omfatter udvikler og implementerer værktøjer til valid "real-time" beslutningsstøtte - baseret på den nyeste statistisk, matematiske modeller og algoritmer. Den skræddersyede information stilles til rådighed for den del af kundens organisation, der er involveret i flådestyringen og hjælper med at sikre, at køretøjerne vil kunne anvendes 24 timer i døgnet, 365 dage om året over hele kloden, og med minimale omkostninger.

Software er delvis færdiggjort og salget er påbegyndt i 2016. Der forventes en fortsat udvikling af software.

Ledelsen har store forventninger til det fremtidige salg af systemerne og har ikke konstateret indikation på nedskrivningsbehov i forhold til den regnskabsmæssige værdi.

NOTER

			Note
<b>Materielle anlægsaktiver</b>			<b>4</b>
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. april 2016.....		64.678	
Tilgang.....		5.600	
<b>Kostpris 31. marts 2017.....</b>		<b>70.278</b>	
Af- og nedskrivninger 1. april 2016.....		37.993	
Årets afskrivninger .....		18.193	
<b>Af- og nedskrivninger 31. marts 2017.....</b>		<b>56.186</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. marts 2017.....</b>		<b>14.092</b>	
 <b>Finansielle anlægsaktiver</b>			 <b>5</b>
		Lejededesitum og andre tilgodehavender	
Kostpris 1. april 2016.....		58.762	
Tilgang.....		769	
<b>Kostpris 31. marts 2017.....</b>		<b>59.531</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. marts 2017.....</b>		<b>59.531</b>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>	
<b>Igangværende arbejder for fremmed regning</b>			<b>6</b>
Salgsværdi af periodens uafsluttede produktion.....	0	2.619.097	
Acontofaktureringer.....	0	-2.236.097	
<b>Igangværende arbejder for fremmed regning, netto.....</b>	<b>0</b>	<b>383.000</b>	
Der indregnes således:			
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver).....	0	383.000	
	<b>0</b>	<b>383.000</b>	

NOTER

					Note
<b>Egenkapital</b>					<b>7</b>
		Reserve for			
		Selskabs-	udviklingsoml	Overført	
		kapital	ostninger	overskud	I alt
Egenkapital 1. april 2016.....	98.800		0	629.112	727.912
Forslag til årets resultatdisponering.....				-682.017	-682.017
Overført til reserve for					
udviklingsomkostninger.....			2.005.603	-2.005.603	
<b>Egenkapital 31. marts 2017.....</b>	<b>98.800</b>		<b>2.005.603</b>	<b>-2.058.508</b>	<b>45.895</b>
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>					<b>8</b>
	1/4 2016	31/3 2017	Afdrag	Restgæld	
	gæld i alt	gæld i alt	næste år	efter 5 år	
Gældsbreve.....	4.164.863	4.498.929	0	0	
	<b>4.164.863</b>	<b>4.498.929</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
<b>Eventualposter mv.</b>					<b>9</b>
Ilias NVO ApS har indgået huslejekontrakt, der kan opsiges med 3 måneders varsel svarende til 45 tkr.					
<b>Hæftelse i sambeskatningen</b>					
Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat samt for fællesregistrering af moms.					
Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Northern Holding ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.					
<b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>					<b>10</b>
Selskabet har stillet rettighederne til udviklingsprojektet til sikkerhed for opfyldelse af låneaftalen til Borean Innovation A/S og Forsknings- og Innovationsstyrelsen. Der er regnskabsmæssigt aktiveret 5.957 tkr. vedrørende udviklingsprojekter.					
<b>Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling</b>					<b>11</b>
Grundet selskabets særlige aktivitet som udviklingsvirksomhed, knytter der sig en naturlig usikkerhed i tilknytning til målingen af selskabets udviklingsaktiver. Udviklingsaktiver er indregnet til 5.957 tkr. Den bogførte værdi er baseret på ledelsens forventni til fremtiden.					

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for ILIAS NVO ApS for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år, bortset fra følgende ændringer.

### **Ændring i anvendt regnskabspraksis og klassifikation**

Selskabet har med virkning fra 1. januar 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015. Dette medfører følgende ændringer til indregning og måling for:

- Egenkapitalreserve for udviklingsomkostninger

Et beløb svarende til de indregnede udviklingsomkostninger bindes fremover på en særlig reserve under egenkapitalen benævnt "Reserve for udviklingsomkostninger". Reserven kan ikke benyttes til udbytte eller til dækning af underskud. Hvis de indregnede udviklingsomkostninger sælges eller på anden måde udgår af virksomhedens drift, opløses eller reduceres reserven. Dette sker ved overførsel af reserve for udviklingsomkostninger direkte til egenkapitalens frie reserver. Hvis de indregnede udviklingsomkostninger nedskrives, skal en del af reserven for udviklingsomkostninger tilbageføres. Den del, der skal tilbageføres, svarer til nedskrivningen af udviklingsomkostningerne. Hvis en nedskrivning af udviklingsomkostningerne efterfølgende tilbageføres, skal reserven for udviklingsomkostninger også reetableres. Reserven for udviklingsomkostninger skal også reduceres med foretagne afskrivninger. Herved vil egenkapitalreserven svare til det beløb, som er indregnet i balancen som udviklingsomkostninger.

Ovenstående ændring har ikke nogen beløbsmæssig effekt for resultatopgørelsen eller balancen for 2016 eller for sammenligningstallene.

Bortset fra ovenstående samt nye og ændrede præsentations- og oplysningskrav som følge af lov nr. 738 af 1. juni 2015 er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

## RESULTATOPGØRELSEN

### **Nettoomsætning**

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til 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 mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### **Skat**

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

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### BALANCEN

#### Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter, og som opfylder kriterierne for indregning.

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

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

Immaterielle anlægsaktiver nedskrives generelt til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end regnskabsmæssig værdi.

#### Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	2-5 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg 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 andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

#### Finansielle anlægsaktiver

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på depota.

#### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, 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, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

### 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.

### Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Reserve for udviklingsomkostninger

Reserve for udviklingsomkostninger omfatter indregnede udviklingsomkostninger fratrukket udskudt skat heraf. 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.

### Skyldig skat 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 acontoskatte.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

### Gældsforpligtelser

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

### Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.