



Yourpay ApS

Valhøjs Alle 158
2610 Rødovre
CVR-nr. 35243267

Årsrapport 2019

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
05.10.2020

John Røntved Hansen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2019	10
Balance pr. 31.12.2019	11
Egenkapitalopgørelse for 2019	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	18

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Yourpay ApS

Valhøjs Alle 158

2610 Rødovre

CVR-nr.: 35243267

Hjemsted: Rødovre

Regnskabsår: 01.01.2019 - 31.12.2019

Bestyrelse

John Røntved Hansen, formand

Mathias Røntved Gajhede

Martin Basse

Direktion

Mathias Røntved Gajhede, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

Postboks 1600

0900 København C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 for Yourpay ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2019 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rødovre, den 05.10.2020

Direktion

Mathias Røntved Gajhede

direktør

Bestyrelse

John Røntved Hansen

formand

Mathias Røntved Gajhede

Martin Basse

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Yourpay ApS

Konklusion med forbehold

Vi har revideret årsregnskabet for Yourpay ApS for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet bortset fra indvirkningen af det forhold, der er beskrevet i "Grundlag for konklusion med forbehold", giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion med forbehold

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, der i balancen er indregnet til 8,8 mio. kr., er efter vores opfattelse værdiansat 2,7 mio. kr. for højt på grund af manglende nedskrivning på ældre tilgodehavender. Skatteeffekten heraf udgør 0,0 mio. kr. Egenkapitalen og årets resultat er således overvurderet med 2,7 mio. kr.

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 med forbehold.

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 brugerne 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 anvendte 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.

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 herudover 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 05.10.2020

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Claus Jorch Andersen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne33712

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet omfatter dels udvikling af teknologiske løsninger til brug for betalingsformidling og dels finansiel formidling af transaktionsbetalinger for webshops og fysiske butikker.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Aktiviteten i 2019 har ligget på et højere niveau end 2018, om end indtægterne herved ikke er øget i samme omfang.

Årets resultat for regnskabsåret 2019 udgør herefter et underskud på 8.657 t.kr. mod et underskud for regnskabsåret 2018 på 10.493 t.kr.

Efter disponering heraf er egenkapitalen 285 t.kr.

Ledelsen anser derfor ikke selskabets resultat for tilfredsstillende.

Selskabet realiserede i 2019 en månedlig vækst på tocifrede procenter, idet de udviklede it- og administrationssystemer nu giver et teknologisk forspring i forhold andre aktører på markedet og dermed en fornuftig tilgang af nye kunder.

Underskuddet kan henføres til fortsat væsentlige omkostninger til udvikling af de teknologiske it-løsninger, som selskabet udbyder, samt omkostninger er organisationen til gennemførelse af selskabets vækstplan. Som følge af at indtægterne ikke er forøget i samme grad som aktiviteten udmønter dette sig derfor i det realiserede underskud.

Selskabet iværksatte i 2015 efter modtagelse af lån fra Vækstfonden en vækstplan. Omend selskabet i 2018 og 2019 har fortsat denne, har udviklingen i markedet betydet, at selskabet har fokuseret på udviklingen af teknologiske løsninger, fordi det fremtidige markeds vindere vil være finansielle virksomheder, der kan tilbyde mere end blot betalingsformidling.

Selskabets aktivitet fordrer fortsat en meget stram styring i et udfordrende marked, men 2019 har med et fortsat fokus på bearbejdning af markedet resulteret i flere aftaler med større kunder og samarbejdspartnere.

Kapitalgrundlag

Selskabet udvidede i 2018 selskabs- og egenkapitalen ad flere omgange, hvilket totalt set tilførte selskabet 24 mio. kr. i ny kapital.

Selskabet blev herved væsentligt styrket både finansielt og likviditetsmæssigt, hvilket har betydet at selskabet, trods underskuddet i 2019, fortsat har haft styrke til at bearbejde markedet.

Selskabets ledelse har ved regnskabsudarbejdelsen konstateret, at selskabets egenkapital udgør mindre end halvdelen af virksomhedskapitalen. Selskabet er således omfattet af selskabslovens § 119 omhandlende kapitaltab. Ledelsen vil på generalforsamlingen for godkendelse af denne årsrapport redegøre for retableringen af egenkapitalen.

Herudover har selskabets ejergruppe aftalt en kapital- og likviditetsstyrkende plan der gennemføres i efteråret 2020, i det omfang at det er nødvendigt. Denne plan vil retablere kapitalen i efteråret 2020.

Selskabets fortsat drift

Selskabets fremtidige indtjening er i sagens natur afhængig af vækst i aktiviteten og dermed indtjeningen.

Selskabets ledelse har herudover i 2019 foretaget tilpasninger af organisationen og aktiviteterne, således at selskabets omkostninger er væsentligt reduceret fremadrettet.

Sideløbende med ovenstående vil den aftalte kapital- og likviditetsstyrkende plan der gennemføres i efteråret 2020, betyde at selskabet er styrket til de kommende års aktiviteter.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Værdien af de indregnede udviklingsprojekter og udskudte skatteaktiver afhænger af selskabets evne til fortsat at udvikle den platform, som selskabet anvender i driften, samt tiltrække nok brugere, der via de udbudte services på platformen genererer en positiv indtjening, der vil kunne forrente den samlede investering. Det er ledelsens vurdering, at selskabet vil lykkes hermed i løbet af de kommende 2-3 år.

I regnskabsposten tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, der i balancen er indregnet til 8,8 mio. kr., indgår flere ældre tilgodehavende på i alt 2,7 mio. kr. Ledelsen vurderer fortsat at det vil være muligt at opkræve beløbene, men anerkender at der kan være væsentlig usikkerhed knyttet til værdiansættelsen af beløbet. Det har ikke været muligt for selskabet at fremlægge tilstrækkelig dokumentation for værdiansættelsen på tidspunktet for regnskabsaflæggelsen, hvorfor revisor har taget forbehold for manglende dokumentation vedrørende værdiansættelsen af tilgodehavendet.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer et overskud i 2020, idet første halvår af 2020 udviser overskud, ligesom at andet halvår forventes at give overskud.

Særlige risici

Selskabet er ikke underlagt nogen særlige forretningsmæssige risici.

Selskabet er af en tidligere kunde mødt med krav om dækning af kundens refusioner til forbrugeres indsigelsesrefusioner, hvilket er afvist, jf. det i noten for eventualforpligtelser anførte.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Udbruddet og spredningen af COVID-19 primo 2020 har ikke haft og forventes ikke at få væsentlig indvirkning på virksomhedens finansielle stilling og udvikling.

Selskabet har primo 2019 indleveret ansøgning som betalingsinstitut til Finanstilsynet. Ansøgningen er fortsat i proces og har trukket ud grundet at selskabet siden efteråret 2019 har været i en salgsproces, men det forventes, at denne imødekommes i efteråret 2020.

Fra efteråret 2019 har der pågået forhandlinger om salg af virksomheden til en større udenlandsk finansiel

koncern. Imidlertid kunne den pågældende køber ikke opnå den fornødne myndigheds-godkendelse som ny ejer af Yourpay ApS, hvorfor køber trak sig fra handlen i august 2020.

Efterfølgende har nye aktører meldt sin interesse for selskabet, hvorfor der på nuværende tidspunkt pågår sonderinger med andre kapitalstærke finansielle investorer.

Efter balancedagen er der ikke indtrådt øvrige væsentlige begivenheder af betydning for årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2019

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		(4.086.574)	(6.046.771)
Personaleomkostninger	2	(3.280.023)	(3.204.809)
Af- og nedskrivninger		(1.131.236)	(575.308)
Driftsresultat		(8.497.833)	(9.826.888)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(471.275)	0
Andre finansielle indtægter		28.306	0
Andre finansielle omkostninger		(589.904)	(666.398)
Resultat før skat		(9.530.706)	(10.493.286)
Skat af årets resultat	3	873.339	0
Årets resultat		(8.657.367)	(10.493.286)
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		(8.657.367)	(10.493.286)
Resultatdisponering		(8.657.367)	(10.493.286)

Balance pr. 31.12.2019

Aktiver

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter	5	5.531.251	3.302.671
Immaterielle aktiver	4	5.531.251	3.302.671
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		83.323	142.652
Indretning af lejede lokaler		0	4.000
Materielle aktiver	6	83.323	146.652
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.022.321	0
Deposita		666.162	613.184
Finansielle aktiver	7	1.688.483	613.184
Anlægsaktiver		7.303.057	4.062.507
Fremstillede varer og handelsvarer		0	67.000
Varebeholdninger		0	67.000
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		8.841.163	9.346.690
Udskudt skat		1.418.300	1.418.300
Andre tilgodehavender		753.000	998.212
Tilgodehavender		11.012.463	11.763.202
Likvide beholdninger		389.326	8.521.934
Omsætningsaktiver		11.401.789	20.352.136
Aktiver		18.704.846	24.414.643

Passiver

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Virksomhedskapital		1.777.556	1.777.556
Reserve for udviklingsomkostninger		4.314.376	2.576.083
Overført overskud eller underskud		(5.806.390)	4.589.270
Egenkapital		285.542	8.942.909
Anden gæld		2.804.578	3.590.817
Langfristede gældsforpligtelser	8	2.804.578	3.590.817
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	8	871.975	787.894
Bankgæld		0	173.617
Leverandører af varer og tjenesteydelser	9	9.442.809	6.388.975
Anden gæld		5.299.942	4.530.431
Kortfristede gældsforpligtelser		15.614.726	11.880.917
Gældsforpligtelser		18.419.304	15.471.734
Passiver		18.704.846	24.414.643
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	10		
Eventualforpligtelser	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		

Egenkapitalopgørelse for 2019

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for udviklings- omkostninger kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	1.777.556	2.576.083	4.589.270	8.942.909
Overført til reserver	0	1.738.293	(1.738.293)	0
Årets resultat	0	0	(8.657.367)	(8.657.367)
Egenkapital ultimo	1.777.556	4.314.376	(5.806.390)	285.542

Noter

1 Usikkerhed ved indregning og måling

Værdien af de indregnede udviklingsprojekter og udskudte skatteaktiver afhænger af selskabets evne til fortsat at udvikle den platform, som selskabet anvender i driften, samt tiltrække nok brugere, der via de udbudte services på platformen genererer en positiv indtjening, der vil kunne forrente den samlede investering. Det er ledelsens vurdering, at selskabet vil lykkes hermed i løbet af de kommende 2-3 år.

I regnskabsposten tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, der i balancen er indregnet til 8,8 mio. kr., indgår flere ældre tilgodehavende på i alt 2,7 mio. kr. Ledelsen vurderer fortsat at det vil være muligt at opkræve beløbene, men anerkender at der kan være væsentlig usikkerhed knyttet til værdiansættelsen af beløbet. Det har ikke været muligt for selskabet at fremlægge tilstrækkelig dokumentation for værdiansættelsen på tidspunktet for regnskabsaflæggelsen, hvorfor revisor har taget forbehold for manglende dokumentation vedrørende værdiansættelsen af tilgodehavendet.

2 Personaleomkostninger

	2019	2018
	kr.	kr.
Gager og lønninger	6.356.546	5.378.028
Pensioner	139.459	6.480
Andre omkostninger til social sikring	80.505	97.076
	6.576.510	5.481.584
Personaleomkostninger overført til aktiver	(3.296.487)	(2.276.775)
	3.280.023	3.204.809
<hr/>		
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	21	19

3 Skat af årets resultat

	2019	2018
	kr.	kr.
Ændring af udskudt skat	(873.339)	0
	(873.339)	0

4 Immaterielle aktiver

	Færdiggjorte udviklings- projekter kr.
Kostpris primo	3.917.401
Tilgange	3.296.487
Kostpris ultimo	7.213.888
Af- og nedskrivninger primo	(614.730)
Årets afskrivninger	(1.067.907)
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.682.637)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	5.531.251

5 Udviklingsprojekter

Udviklingsprojekterne vedrører digital udvikling af it-plattform, som selskabet anvender i driften. Platformen anvendes af selskabets kunder og personale. Platformen videreudvikles løbende, og projekterne bliver løbende færdiggjort og taget i brug, hvorefter afskrivning er påbegyndt. Med henvisning til årsregnskabsloven § 83, stk. 2 er den udskudte skat modregnet de aktiverede omkostninger vedrørende udviklingsprojekter på reserven for udviklingsomkostninger bundet på egenkapitalen.

6 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	142.652	16.396
Afgange	0	(16.396)
Kostpris ultimo	142.652	0
Af- og nedskrivninger primo	0	(12.396)
Årets afskrivninger	(59.329)	(4.000)
Tilbageførsel ved afgang	0	16.396
Af- og nedskrivninger ultimo	(59.329)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	83.323	0

7 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	50.000
Kostpris ultimo	50.000
Andel af årets resultat	(471.275)
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	421.275
Nedskrivninger ultimo	(50.000)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0

8 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2019 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2018 kr.	Forfald efter 12 måneder 2019 kr.
Anden gæld	871.975	787.894	2.804.578
	871.975	787.894	2.804.578

9 Leverandører af varer og tjenesteydelser

I regnskabsposten leverandører af varer og tjenesteydelser indgår også skyldige kundemidler der i alt udgår 5.707 t.kr. pr. 31. december 2019.

10 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2019 kr.	2018 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	250.358	429.542

11 Eventualforpligtelser

Konkursboet efter en af selskabets tidligere kunder har anlagt sag mod Yourpay ApS, med krav om at Yourpay ApS skal dække en lang række charge back krav (indsigelseskrav) rejst af forbrugere mod denne kunde,

Juridisk hæfter Yourpay ikke for sådanne krav, og kravene er derfor afvist. Yourpays juridiske rådgivere støtter denne afvisning. Der er i årsregnskabet dog afsat et efter ledelsens vurdering tilstrækkeligt beløb til imødegåelse af eventuelle krav, såfremt Yourpay skulle blive dømt til dækning af nogle af benævnte krav.

Herudover har selskabet ingen særlige eventualforpligtelser.

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Gæld til Vækstfonden er sikret ved virksomhedspant i selskabets aktiver samt sikkerhed stillet af selskabets anpartshavere.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, vareforbrug og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle aktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Balancen

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter igangværende og færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder, erhvervede immaterielle rettigheder og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver.

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle anlægsaktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes. Ved indregning af udviklingsprojekter som immaterielle anlægsaktiver bindes et beløb svarende til de afholdte omkostninger med fradrag af udskudt skat på egenkapitalen under reserve for udviklingsomkostninger, der nedbringes i takt med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid, der fastsættes ud fra en konkret vurdering af det enkelte udviklingsprojekt. Såfremt brugstiden ikke kan skønnes pålideligt fastsættes den til 10 år. For udviklingsprojekter, der er beskyttet af immaterielle rettigheder, udgør den maksimale afskrivningsperiode restløbetiden for de pågældende rettigheder. De anvendte afskrivningsperioder udgør 5 år.

Materielle aktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	3 år

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.