

Colego A/S

Nørre Farimagsgade 13, 1. th.
1364 København K
CVR-nr. 36051655

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 02.06.2017

Dirigent

Navn: Peter Christian Mægbæk Madsen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2016	8
Balance pr. 31.12.2016	9
Egenkapitalopgørelse for 2016	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	16

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Colego A/S

Nørre Farimagsgade 13, 1. th.

1364 København K

CVR-nr.: 36051655

Hjemsted: København

Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Bestyrelse

Peter Christian Mægbæk Madsen, formand

Michael Mandahl

Jacob Christian Bratting Pedersen

Hans Jørgen Sjelborg Krabbenhøft

Morten Nicholaisen

Direktion

Uffe Hyldgaard

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

City Tower, Værkmestergade 2

8000 Aarhus C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 for Colego A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 02.06.2017

Direktion

Uffe Hyldgaard

Bestyrelse

Peter Christian Mægbæk
Madsen
formand

Michael Mandahl

Jacob Christian Bratting
Pedersen

Hans Jørgen Sjelborg
Krabbenhøft

Morten Nicholaisen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Colego A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Colego A/S for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016, 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. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 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. Fejlinformation 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, fortager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 bl.a. 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Aarhus, den 02.06.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Bjørn Winkler Jakobsen
statsautoriseret revisor

Mads Fauerskov
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i at yde og udvikle IT baserede serviceydelser til virksomheder inden for håndværk og liberale erhverv både direkte og via dattervirksomheder.

Selskabet driver i dag platformen Colego.dk. Selskabet har i regnskabsåret erhvervet datterselskabet Ejerforening Danmark A/S.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.16 - 31.12.16 udviser et resultat på DKK -23.380 t.kr. mod DKK -34.010 t.kr. for tiden 01.01.15 - 31.12.15. Balancen viser en egenkapital på DKK 20.959. Årets resultat er væsentligt påvirket af en nedskrivning på selskabets datterselskabet Ejerforening Danmark A/S med 10.824 t.kr.

Ledelsen finder resultatet for 2016 utilfredsstillende.

Selskabet har i 2016 fortsat den iværksatte rekonstruktion både finansielt, personale-, ledelses- og forretningsmæssigt. En ny strategi og re-positionering af selskabet i markedet herunder sammenlægning med en konkurrerende virksomhed er blevet gennemført, hvilket har bevirket at selskabet ikke længere sælger direkte til kunderne men dette gøres via datterselskaber.

Selskabet er blevet tilført ny kapital, og sammen med en række omfattende besparelsesinitiativer er det ledelsens overbevisning, at selskabet på denne baggrund er godt positioneret for fremtidig vækst og profitabilitet.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Selskabets værdiansættelse af datterselskabet Ejerforening Danmark A/S (ejerandel 100%) er baseret på datterselskabets forventede omsætning for 2017, omsætningsmultipler for sammenlignelige selskaber fratrukket en illikviditets rabat. Ejerforening Danmark A/S er på baggrund af denne beregning værdiansat til 26.100 t.kr., hvilket har medført en regnskabsmæssig nedskrivning på 10.824 t.kr.

Forventet udvikling

Selskabet og datterselskabet Ejerforening Danmark A/S forventer et samlet underskud det kommende år da der fortsat investeres i at opbygge forretningen.

Selskaberne forventer fortsat vækst i antal kunder i det kommende regnskabsår, ligesom rentabiliteten øges løbende. Det er forventningen, at selskabet og datterselskabet med de seneste tiltag kan realisere en ambitiøs vækstplan og skabe en rentabel forretning i fremtiden.

Ledelsesberetning

Væsentlige forudsætninger og usikre faktorer

Selskabet har tilstrækkelig likviditet til den fremtidige drift. Selskabets drifts- og likviditetsbudgetter viser likviditetsmæssigt overskud i fremtiden.

Selskabet har igangsæt omfattende besparelsesinitiativer, samt allokeret tilstrækkelige ressourcer til salgsaktiviteter, hvilket danner grundlag for forventningerne om en forbedret rentabilitet i fremtiden, mens det nuværende kapitalberedskab er tilstrækkeligt til at finansiere selskabets fortsatte investering frem til at selskabet opnår positive pengestrømme.

Selskabet har fremskaffet tilstrækkeligt kapitalberedskab til den fremtidige drift. Selskabet har i 1. halvår 2017 indgået aftale med ekstern långiver om tilførsel af 4.000 t.kr. Lånet er afdragsfrit frem til 1.7.2019 og giver selskabet tilstrækkelig likviditet til den fremtidige drift. Selskabet har endvidere modtaget en hensigtserklæring om modtagelse af yderligere likviditet på 2.000 t.kr. såfremt dette må blive nødvendigt, hvilket dog ikke forventes.

Selskabet er derfor aflagt under forudsætning af fortsat drift.

Begivenheder efter balancedagen

Efter regnskabsårets afslutning er der i 1. halvår 2017 sket yderligere omkostningstilpasninger og yderligere driftskapital er blevet tilvejebragt. Der er endvidere tilført yderligere kapital som beskrevet ovenfor.

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt yderligere forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste		1.314.234	(980.036)
Personaleomkostninger	2	(8.732.467)	(29.378.641)
Af- og nedskrivninger	3	<u>(5.988.949)</u>	<u>(1.841.863)</u>
Driftsresultat		(13.407.182)	(32.200.540)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(10.824.058)	0
Andre finansielle indtægter		0	38.390
Nedskrivning af finansielle aktiver		0	(2.634.806)
Andre finansielle omkostninger		<u>(1.046.222)</u>	<u>(951.420)</u>
Resultat før skat		(25.277.462)	(35.748.376)
Skat af årets resultat	4	<u>1.897.503</u>	<u>1.738.416</u>
Årets resultat		(23.379.959)	(34.009.960)
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>(23.379.959)</u>	<u>(34.009.960)</u>
		(23.379.959)	(34.009.960)

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Færdiggjorte udviklingsprojekter		0	0
Immaterielle anlægsaktiver	5	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		18.000	131.328
Materielle anlægsaktiver	6	18.000	131.328
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		26.100.000	0
Deposita		256.344	451.672
Finansielle anlægsaktiver	7	26.356.344	451.672
Anlægsaktiver		26.374.344	583.000
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		0	425.596
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.857.677	0
Andre tilgodehavender		14.903	652.830
Tilgodehavende selskabsskat		1.297.503	1.728.140
Periodeafgrænsningsposter		24.592	0
Tilgodehavender		3.194.675	2.806.566
Likvide beholdninger		2.643.085	4.366.146
Omsætningsaktiver		5.837.760	7.172.712
Aktiver		32.212.104	7.755.712

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		4.367.806	1.334.847
Overført overskud eller underskud		16.591.562	(5.219.568)
Egenkapital		20.959.368	(3.884.721)
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt	8	9.561.337	8.536.908
Langfristede gældsforpligtelser		9.561.337	8.536.908
Bankgæld		142.162	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		482.216	464.071
Anden gæld		981.902	2.639.454
Periodeafgrænsningsposter		85.119	0
Kortfristede gældsforpligtelser		1.691.399	3.103.525
Gældsforpligtelser		11.252.736	11.640.433
Passiver		32.212.104	7.755.712
Going concern	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	9		
Eventualforpligtelser	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

Egenkapitaloppgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital kr.	Overkurs ved emission kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	1.334.847	0	(5.219.568)	(3.884.721)
Kapitalforhøjelse	3.032.959	45.191.089	0	48.224.048
Overført fra overkurs	0	(45.191.089)	45.191.089	0
Årets resultat	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(23.379.959)</u>	<u>(23.379.959)</u>
Egenkapital ultimo	<u>4.367.806</u>	<u>0</u>	<u>16.591.562</u>	<u>20.959.368</u>

Noter

1. Going concern

Selskabet har tilstrækkelig likviditet til den fremtidige drift. Selskabets drifts- og likviditetsbudgetter viser likviditetsmæssigt overskud i fremtiden.

Selskabet har igangsæt omfattende besparelsesinitiativer, samt allokeret tilstrækkelige ressourcer til salgsaktiviteter, hvilket danner grundlag for forventningerne om en forbedret rentabilitet i fremtiden, mens det nuværende kapitalberedskab er tilstrækkeligt til at finansiere selskabets fortsatte investering frem til at selskabet opnår positive pengestrømme.

Selskabet har fremskaffet tilstrækkeligt kapitalberedskab til den fremtidige drift. Selskabet har i 1. halvår 2017 indgået aftale med ekstern långiver om tilførsel af 4.000 t.kr. Lånet er afdragsfrit frem til 1.7.2019 og giver selskabet tilstrækkelig likviditet til den fremtidige drift. Selskabet har endvidere modtaget en hensigtserklæring om modtagelse af yderligere likviditet på 2.000 t.kr. såfremt dette må blive nødvendigt, hvilket dog ikke forventes.

Regnskabet er derfor aflagt under forudsætning af forsat drift.

	2016	2015
	kr.	kr.
2. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	11.139.153	23.863.682
Pensioner	644.741	1.654.159
Andre omkostninger til social sikring	230.456	318.438
Andre personaleomkostninger	867.931	3.542.362
Personaleomkostninger overført til aktiver	(4.149.814)	0
	8.732.467	29.378.641
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	24	

	2016	2015
	kr.	kr.
3. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	0	680.872
Nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	5.897.742	1.078.048
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	52.772	82.943
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	38.435	0
	5.988.949	1.841.863

Noter

	2016	2015
	kr.	kr.
4. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	(1.297.503)	(1.738.416)
Regulering vedrørende tidligere år	(600.000)	0
	(1.897.503)	(1.738.416)
		Færdig- gjorte udviklings- projekter kr.
5. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		2.042.617
Tilgange		5.897.742
Kostpris ultimo		7.940.359
Af- og nedskrivninger primo		(2.042.617)
Årets nedskrivninger		(5.897.742)
Af- og nedskrivninger ultimo		(7.940.359)
Regnskabsmæssig værdi ultimo		0

Selskabets udviklingsprojekter er nedskrevet til 0 kr., da selskabet fremadrettet ikke forventer direkte indtægter herfra.

Noter

	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.	
	<u>kr.</u>	
6. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		248.831
Tilgange		27.000
Afgange		<u>(248.831)</u>
Kostpris ultimo		<u>27.000</u>
Af- og nedskrivninger primo		(117.503)
Årets afskrivninger		(52.772)
Tilbageførsel ved afgange		<u>161.275</u>
Af- og nedskrivninger ultimo		<u>(9.000)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u>18.000</u>
	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.	Deposita kr.
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
7. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	186.786	451.672
Tilgange	36.924.058	256.344
Afgange	<u>0</u>	<u>(451.672)</u>
Kostpris ultimo	<u>37.110.844</u>	<u>256.344</u>
Nedskrivninger primo	(186.786)	0
Årets nedskrivninger	<u>(10.824.058)</u>	<u>0</u>
Nedskrivninger ultimo	<u>(11.010.844)</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>26.100.000</u>	<u>256.344</u>

Selskabets værdiansættelse af datterselskabet Ejerforening Danmark A/S (ejerandel 100%) er baseret på datterselskabets forventede omsætning for 2017, omsætningsmultipler for sammenlignelige selskaber fratrukket en illikviditets rabat. Ejerforening Danmark A/S er på baggrund af denne beregning værdiansat til 26.100 t.kr., hvilket har medført en regnskabsmæssig nedskrivning på 10.824 t.kr.

Noter

8. Gæld til kreditinstitutter i øvrigt

Selskabets langfristede gældsforpligtelse udgør efter 5 år: 0 t.kr.

	2016	2015
	kr.	kr.
9. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb	189.662	1.200.000

Forpligtelsen svarer til opsigelsesvarslet på 5 måneder i henhold til selskabets huslejekontrakt.

10. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2016 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med december 2016 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for selskabets gæld til kreditinstitutter er selskabets aktier i Ejerforening Danmark A/S pantsat. Den regnskabsmæssige værdi af aktierne i Ejerforening Danmark A/S udgør 26.100 t.kr.

Selskabet har herudover deponeret skadesløsbrev vedr. virksomhedspant på nom. 4.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter pant i selskabets immaterielle rettigheder, simple fordringer, driftsinventar og driftsmateriel mv.

Til sikkerhed for en af selskabets kreditorer er der pantsat en bankkonto med et indestående på 50 t.kr. pr. 31.12.2016.

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, dog med enkelte reklassifikationer.

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 eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder kontorholdsomkostninger mv.

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 anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter nedskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter.

Nedskrivning af finansielle aktiver

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter nedskrivning af finansielle aktiver, der ikke løbende måles til dagsværdi.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger.

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 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.

Materielle anlægsaktiver

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 3-7 år

For aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til kostpris. Kapitalandelene 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.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.