



Waimea ApS

Gammel Vartov Vej 2
2900 Hellerup
CVR-nr. 36417978

Årsrapport 2019

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
19.06.2020

Morten Wind Lindegaard
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2019	8
Balance pr. 31.12.2019	9
Egenkapitalopgørelse for 2019	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	15

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Waimea ApS

Gammel Vartov Vej 2

2900 Hellerup

CVR-nr.: 36417978

Hjemsted: Hellerup

Regnskabsår: 01.01.2019 - 31.12.2019

Bestyrelse

Jørgen Lindegaard, formand

Jens Ole Kjærgaard-Hansen

Morten Lambæk Jensen

Direktion

Frederik Nørgaard, adm. dir.

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 Waimea 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.

Hellerup, den 19.06.2020

Direktion

Frederik Nørgaard

adm. dir.

Bestyrelse

Jørgen Lindegaard

formand

Jens Ole Kjærgaard-Hansen

Morten Lambæk Jensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Waimea ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Waimea 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 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

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 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 19.06.2020

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

René Carøe Andersen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne34499

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at drive konsulentvirksomhed inden for digital kommunikation og platforme samt hermed beslægtet virksomhed.

Waimea ApS er et Online Marketing og Digitalt bureau.

Waimea ApS' aktiviteter er primært inden for følgende områder:

Online Marketing og Social Media – udvikling af koncepter, søgemaskineoptimering, Google AdWords, Google Display, udvikling af produkter herunder automatisering og optimering af kampagner samt rapportering og analyse. Facebook, Twitter, LinkedIn og Youtube annoncering samt øvrige sociale medier.

Waimea ApS' kunder er et bredt udsnit af mindre, mellemstore og store virksomheder, som kendetegnes ved, at de ønsker at arbejde professionelt og forretningsorienteret med deres markedsførings- og salgsaktiviteter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et underskud på 2.950 t.kr. mod et underskud på 2.880 t.kr. sidste regnskabsår.

Det er en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at kreditfaciliteterne kan opretholdes og øges i takt med likviditetsbehovet, samt at den forventede positive udvikling i selskabets drift og likviditet opnås. De tilknyttede selskaber har givet tilsagn om ikke at søge tilgodehavender indfriet udover, hvor selskabets likviditet tillader som going concern samt tilføre kapital i takt med likviditetsbehovet. Det er ledelsens forventning, at dette kan realiseres og har på denne baggrund aflagt årsregnskabet med fortsat drift for øje.

Det konstateres, at selskabet har tabt selskabskapitalen, som forventes reetableres ved egen indtjening.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2019

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		6.428.122	7.393.141
Personaleomkostninger	2	(6.546.559)	(8.141.310)
Af- og nedskrivninger		(1.904.596)	(1.388.623)
Driftsresultat		(2.023.033)	(2.136.792)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(1.031.677)	(1.214.100)
Andre finansielle indtægter		14.208	49.402
Andre finansielle omkostninger	3	(422.332)	(489.964)
Resultat før skat		(3.462.834)	(3.791.454)
Skat af årets resultat	4	512.864	911.322
Årets resultat		(2.949.970)	(2.880.132)
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		(2.949.970)	(2.880.132)
Resultatdisponering		(2.949.970)	(2.880.132)

Balance pr. 31.12.2019

Aktiver

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter	6	5.058.998	5.287.480
Goodwill		150.541	236.255
Immaterielle aktiver	5	5.209.539	5.523.735
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0
Finansielle aktiver	7	0	0
Anlægsaktiver		5.209.539	5.523.735
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.414.307	1.765.390
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		111.577	835.053
Tilgodehavende selskabsskat		408.655	336.205
Periodeafgrænsningsposter		12.416	31.166
Tilgodehavender		1.946.955	2.967.814
Likvide beholdninger		17.129	6.500
Omsætningsaktiver		1.964.084	2.974.314
Aktiver		7.173.623	8.498.049

Passiver

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Virksomhedskapital		60.000	60.000
Reserve for udviklingsomkostninger		3.946.020	4.124.238
Overført overskud eller underskud		(10.496.886)	(7.725.134)
Egenkapital		(6.490.866)	(3.540.896)
Udskudt skat		241.000	332.000
Hensatte forpligtelser		241.000	332.000
Anden gæld		217.237	0
Langfristede gældsforpligtelser	8	217.237	0
Bankgæld		3.892.253	3.969.245
Modtagne forudbetalinger fra kunder		345.611	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		166.247	97.152
Gæld til tilknyttede virksomheder		7.331.579	5.170.023
Anden gæld		1.470.562	2.470.525
Kortfristede gældsforpligtelser		13.206.252	11.706.945
Gældsforpligtelser		13.423.489	11.706.945
Passiver		7.173.623	8.498.049
Going concern	1		
Eventualforpligtelser	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		
Koncernforhold	11		

Egenkapitalopgørelse for 2019

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for udviklings- omkostninger kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	60.000	4.124.238	(7.725.134)	(3.540.896)
Overført til reserver	0	(178.218)	178.218	0
Årets resultat	0	0	(2.949.970)	(2.949.970)
Egenkapital ultimo	60.000	3.946.020	(10.496.886)	(6.490.866)

Noter

1 Going concern

Det er en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at kreditfaciliteterne kan opretholdes og øges i takt med likviditetsbehovet, samt at den forventede positive udvikling i selskabets drift og likviditet opnås. De tilknyttede selskaber har givet tilsagn om ikke at søge tilgodehavender indfriet udover, hvor selskabets likviditet tillader som going concern samt tilføre kapital i takt med likviditetsbehovet. Det er ledelsens forventning, at dette kan realiseres og har på denne baggrund aflagt årsregnskabet med fortsat drift for øje.

2 Personaleomkostninger

	2019 kr.	2018 kr.
Gager og lønninger	7.543.542	9.906.719
Pensioner	84.552	80.527
Andre omkostninger til social sikring	33.261	71.381
Andre personaleomkostninger	432.354	605.940
	8.093.709	10.664.567
Personaleomkostninger overført til aktiver	(1.547.150)	(2.523.257)
	6.546.559	8.141.310
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	15	21

3 Andre finansielle omkostninger

	2019 kr.	2018 kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	101.079	311.318
Renteomkostninger i øvrigt	287.882	132.876
Valutakursreguleringer	3.403	458
Øvrige finansielle omkostninger	29.968	45.312
	422.332	489.964

4 Skat af årets resultat

	2019 kr.	2018 kr.
Ændring af udskudt skat	(91.000)	(547.814)
Regulering vedrørende tidligere år	(13.209)	(27.303)
Refusion i sambeskatning	(408.655)	(336.205)
	(512.864)	(911.322)

5 Immaterielle aktiver

	Færdiggjorte udviklings- projekter kr.	Goodwill kr.
Kostpris primo	7.385.768	600.000
Tilgange	1.590.398	0
Kostpris ultimo	8.976.166	600.000
Af- og nedskrivninger primo	(2.098.286)	(363.745)
Årets afskrivninger	(1.818.882)	(85.714)
Af- og nedskrivninger ultimo	(3.917.168)	(449.459)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	5.058.998	150.541

6 Udviklingsprojekter

Erhvervede immaterielle anlægsaktiver består af udviklingsomkostningerne af projekter til brug for fremtidig drift af selskabets aktivitet. Udviklingsomkostningerne vedrører følgende projekter:

- SEO Monitor

Waimea SEO Monitor er et unikt redskab, der måler hjemmesiders synlighed på nettet. Redskabet indeholder specialdesignede features som "konkurrent hitlister" og "ranking analyser" aggregeret i et dashboard, der oplyser de tilmeldte kunder med løbende opdateringer på deres online tilstedeværelse.

SEO Monitor bliver løbende udviklet og opdateret af virksomhedens SEO-konsulenter. Vores forventning er, at vi i dag har et tool, der kan udbredes internationalt, og fokuserer omkring 15% af vores ressourcer på dette produkt. Udviklingsomkostninger indregnes til kostpris.

- WB System

Waimea Business er et unikt hjemmesidetilbud til SMB-markedet, der består af en full-service løsning bestående af platform, indhold og markedsføring. Vi forventer at markedet i Danmark alene er mere end 50.000 solgte løsninger. Waimea Business er bygget op med et administrationsinterface, der gør det muligt for Waimea og kunderne at være opdaterede på den enkelte hjemmesides performance.

Vi bruger omkring 85% af vores udviklingsressourcer på dette produkt, og er i øjeblikket i gang med en større opgradering af hele systemet. Samt klargøring af produktet til det international marked.

Udviklingsomkostninger indregnes til kostpris.

7 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Kostpris primo	8.500
Kostpris ultimo	8.500
Nedskrivninger primo	(8.500)
Andel af årets resultat	(1.031.677)
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	1.031.677
Nedskrivninger ultimo	(8.500)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0

Kapitalandele i dattervirksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Waimea Digital Ltd.	Manchester, UK	Ltf.	100

8 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2019 kr.
Anden gæld	217.237
	217.237

9 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med JL Rungsted Holding ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev i virksomhedspant nom. 1.500 t.kr. i simple fordringer/ varedebitorer (udgør 1.550 t.kr. pr. 31-12-2019), lagerbeholdning (udgør 0 t.kr. pr. 31-12-2019), immaterielle rettigheder (udgør 5.516 t.kr. pr. 31-12-2019) og driftsinventar/materiel (udgør 0 t.kr. pr. 31-12-2019).

11 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
JL Rungsted Holding ApS, Rungsted

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.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110, er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og 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.

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 renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder samt tillæg under acontoskatteordningen 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.

Selskabet er sambeskattet med det ultimative moderselskab og alle moderselskabets øvrige danske dattervirksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen**Goodwill**

Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år, men kan i visse tilfælde udgøre op til 20 år for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, såfremt den længere afskrivningsperiode vurderes bedre at afspejle nytten af de pågældende ressourcer.

Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Immaterielle rettigheder mv.

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

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.

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. For udviklingsprojekter, der er beskyttet af immaterielle rettigheder, udgør den maksimale afskrivningsperiode restløbetiden for de pågældende rettigheder.

Udviklingsprojekter 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 med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealisationsværdi 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.

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 kontante beholdninger og bankindeståender.

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.

Andre finansielle forpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.