

Chromaviso Holding ApS

Finlandsgade 25 A

8200 Aarhus N

CVR-nr. 37670022

Årsrapport 01.11.2018 - 31.10.2019

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 06.03.2020

Dirigent

Navn: Anders Kristian Kryger Nielsen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	3
Ledelsesberetning	5
Koncernens resultatopgørelse for 2018/19	6
Koncernens balance pr. 31.10.2019	7
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2018/19	9
Koncernens noter	10
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2018/19	13
Modervirksomhedens balance pr. 31.10.2019	14
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2018/19	16
Modervirksomhedens noter	17
Anvendt regnskabspraksis	18

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Chromaviso Holding ApS
Finlandsgade 25 A
8200 Aarhus N

CVR-nr.: 37670022
Hjemsted: Aarhus
Regnskabsår: 01.11.2018 - 31.10.2019

Bestyrelse

Steen Hvidt
Anders Kristian Kryger Nielsen
Claus Munch Puggaard
Anne-Marie Krog
Claus Frøkjær-Lorendsen

Direktion

Anders Kristian Kryger Nielsen
Claus Munch Puggaard

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
City Tower, Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Chromaviso Holding ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af koncernregnskabet og årsregnskabet for Chromaviso Holding ApS for regnskabsåret 01.11.2018 - 31.10.2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.10.2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.11.2018 - 31.10.2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisorer standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen 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 bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde koncernregnskabet og 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 den udvidede gennemgang af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet og årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aarhus, den 06.03.2020

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Klaus Tvede-Jensen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne23304

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består af besiddelse af kapitalandele.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat for koncernen udgør et underskud på 4.639 t.kr. og for moderselskabet et underskud på 4.111 t.kr. , hvilket ledelsen anser som utilfredsstillende.

Selskabet har i 2019 investeret i nye markeder – og samtidig er der blevet investeret betydeligt i videreudviklingen af selskabets organisation og løsninger indenfor døgnrytmelys. På det danske marked har virksomheden nået en resultat som forventet. På de andre nordiske markeder har 2019 været kendetegnet ved opbygning af pipeline, men samtidig med en stor forskydning af projektfærdiggørelse, hvilket er den væsentligste årsagsforklaring til det negative regnskabsmæssige resultat i 2019.

Selskabet har i 2019 udvidet ejerkredsen med det formål at tilføre ny kapital til investering i virksomhedens udvikling af de nordiske markeder, og dermed realisere det store potentiale der er bygget op.

Chromavisos løsninger har i 2019 endvidere høstet flotte videnskabelige resultater blandt danske og udenlandske forskere indenfor døgnrytmelysets påvirkning af mennesker, og Chromavisos løsninger står i dag som markedsledende inden for dette område.

Det er ledelsens vurdering at trods det underskudsgivende resultat i 2019, så er der skabt betydelig værdi, som skal realiseres i 2020 og fremefter.

Begivenheder efter balancedagen

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

Koncernens resultatopgørelse for 2018/19

	<u>Note</u>	<u>2018/19 kr.</u>	<u>2017/18 kr.</u>
Bruttofortjeneste		5.495.509	10.279.859
Personaleomkostninger	1	(8.512.097)	(6.798.448)
Af- og nedskrivninger		(1.646.028)	(1.485.175)
Andre driftsomkostninger		(45.154)	0
Driftsresultat		(4.707.770)	1.996.236
Andre finansielle indtægter		35.969	13.948
Andre finansielle omkostninger		(881.609)	(762.141)
Resultat før skat		(5.553.410)	1.248.043
Skat af årets resultat	2	914.569	(290.765)
Årets resultat		(4.638.841)	957.278
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		(4.110.764)	917.797
Minoritetsinteressers andel af resultatet		(528.077)	39.481
		(4.638.841)	957.278

Koncernens balance pr. 31.10.2019

	<u>Note</u>	<u>2018/19 kr.</u>	<u>2017/18 kr.</u>
Færdiggjorte udviklingsprojekter		5.234.697	6.109.878
Erhvervede patenter		409.416	732.631
Erhvervede varemærker		20.313	23.360
Udviklingsprojekter under udførelse		7.947.283	5.622.815
Immaterielle anlægsaktiver	3	13.611.709	12.488.684
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		184.239	320.811
Indretning af lejede lokaler		20.887	12.817
Materielle anlægsaktiver	4	205.126	333.628
Anlægsaktiver		13.816.835	12.822.312
Fremstillede varer og handelsvarer		2.701.645	2.448.087
Varebeholdninger		2.701.645	2.448.087
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		5.483.599	11.651.344
Igangværende arbejder for fremmed regning	5	1.456.076	503.325
Andre tilgodehavender		1.407.260	609.082
Tilgodehavende selskabsskat		0	663.860
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		939.473	0
Periodeafgrænsningsposter		883.009	594.506
Tilgodehavender		10.169.417	14.022.117
Likvide beholdninger		2.274.626	3.405.852
Omsætningsaktiver		15.145.688	19.876.056
Aktiver		28.962.523	32.698.368

Koncernens balance pr. 31.10.2019

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> <u>kr.</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		69.943	61.200
Overført overskud eller underskud		5.101.369	4.430.324
Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere		5.171.312	4.491.524
Egenkapital tilhørende minoritetsinteresser		(75.688)	239.522
Egenkapital		5.095.624	4.731.046
Udskudt skat		1.697.954	2.086.191
Hensættelser vedrørende tilknyttede virksomheder		4.358	0
Hensatte forpligtelser		1.702.312	2.086.191
Ansvarlig lånekapital		5.000.000	0
Bankgæld		5.000.000	5.000.000
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		2.257.448	4.243.188
Anden gæld		133.538	0
Langfristede gældsforpligtelser	6	12.390.986	9.243.188
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	6	1.562.073	1.300.876
Bankgæld		1.197.945	2.003.507
Igangværende arbejder for fremmed regning	5	65.583	752.380
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.655.947	3.607.196
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	4.829.276
Skyldig selskabsskat		29.477	18.632
Anden gæld		2.543.607	4.022.967
Periodeafgrænsningsposter		718.969	103.109
Kortfristede gældsforpligtelser		9.773.601	16.637.943
Gældsforpligtelser		22.164.587	25.881.131
Passiver		28.962.523	32.698.368
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	7		
Dattervirksomheder	8		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2018/19

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Egenkapital tilhørende minoritets- interesser kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	61.200	4.430.324	239.522	4.731.046
Kapitalforhøjelse	8.743	4.991.257	206.500	5.206.500
Valutakursreguleringer Øvrige	0	(2.948)	6.367	3.419
egenkapitalposterings	0	(206.500)	0	(206.500)
Årets resultat	0	(4.110.764)	(528.077)	(4.638.841)
Egenkapital ultimo	69.943	5.101.369	(75.688)	5.095.624

Koncernens noter

	2018/19 kr.	2017/18 kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	7.545.758	5.918.645
Pensioner	638.420	558.964
Andre omkostninger til social sikring	111.917	88.508
Andre personaleomkostninger	216.002	232.331
	8.512.097	6.798.448

	2018/19 kr.	2017/18 kr.
2. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	(539.630)	6.458
Ændring af udskudt skat	(388.237)	284.307
Regulering vedrørende tidligere år	13.298	0
	(914.569)	290.765

	Færdig- gjorte udviklings- projekter kr.	Erhvervede patenter kr.	Erhvervede varemærker kr.	Udviklings- projekter under udførelse kr.
3. Immaterielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	9.592.165	2.299.711	30.470	5.622.815
Tilgange	93.530	170.909	0	2.324.468
Kostpris ultimo	9.685.695	2.470.620	30.470	7.947.283
Af- og nedskrivninger primo	(3.482.287)	(1.567.080)	(7.110)	0
Årets afskrivninger	(968.711)	(494.124)	(3.047)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(4.450.998)	(2.061.204)	(10.157)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	5.234.697	409.416	20.313	7.947.283

Udviklingsprojekter

Koncernens udviklingsprojekter består af udvikling af projekter til støtte for virksomhedens primære aktiviteter samt udvikling af virksomhedens produkter. Udviklingsprojekter er overført til færdiggjorte udviklingsprojekter, når de er færdiggjorte og de forventes at ville generere profit i fremtiden.

Koncernens noter

	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.	
4. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	781.314	32.000	
Tilgange	33.556	18.088	
Kostpris ultimo	814.870	50.088	
Af- og nedskrivninger primo	(460.503)	(19.183)	
Årets afskrivninger	(170.128)	(10.018)	
Af- og nedskrivninger ultimo	(630.631)	(29.201)	
Regnskabsmæssig værdi ultimo	184.239	20.887	
	2018/19 kr.	2017/18 kr.	
5. Igangværende arbejder for fremmed regning			
Igangværende arbejder for fremmed regning	6.121.095	5.749.569	
Foretagne acontofaktureringer	(4.730.602)	(5.998.624)	
Overført til gældsforpligtelser	65.583	752.380	
	1.456.076	503.325	
	Forfald inden for 12 måneder 2018/19 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2017/18 kr.	Forfald efter 12 måneder 2018/19 kr.
6. Langfristede gældsforpligtelser			
Ansvarlig lånekapital	0	0	5.000.000
Bankgæld	0	0	5.000.000
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt	1.562.073	1.300.876	2.257.448
Anden gæld	0	0	133.538
	1.562.073	1.300.876	12.390.986
		2018/19 kr.	2017/18 kr.
7. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser			
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt		4.366.072	438.856

Koncernens noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel %</u>
8. Dattervirksomheder		
Chromaviso IP ApS	Aarhus	95,0
Chromaviso A/S	Aarhus	96,0
Chromaviso AB	Sverige	75,0

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2018/19

	<u>Note</u>	<u>2018/19 kr.</u>	<u>2017/18 kr.</u>
Bruttotab		(10.000)	(11.020)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(4.116.806)	967.166
Andre finansielle indtægter		58.415	55.109
Andre finansielle omkostninger		(32.873)	(107.458)
Resultat før skat		(4.101.264)	903.797
Skat af årets resultat	1	(9.500)	14.000
Årets resultat		(4.110.764)	917.797
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		(4.110.764)	917.797
		(4.110.764)	917.797

Modervirksomhedens balance pr. 31.10.2019

	<u>Note</u>	<u>2018/19 kr.</u>	<u>2017/18 kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		6.934.451	5.355.484
Finansielle anlægsaktiver	2	6.934.451	5.355.484
Anlægsaktiver		6.934.451	5.355.484
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		3.168.401	973.584
Udskudt skat		17.500	27.000
Tilgodehavender		3.185.901	1.000.584
Likvide beholdninger		58.460	25.497
Omsætningsaktiver		3.244.361	1.026.081
Aktiver		10.178.812	6.381.565

Modervirksomhedens balance pr. 31.10.2019

	<u>Note</u>	<u>2018/19 kr.</u>	<u>2017/18 kr.</u>
Virksomhedskapital		69.943	61.200
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	303.394
Overført overskud eller underskud		5.101.369	4.126.930
Egenkapital		5.171.312	4.491.524
Ansvarlig lånekapital		5.000.000	0
Langfristede gældsforpligtelser		5.000.000	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		7.500	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	1.882.541
Anden gæld		0	7.500
Kortfristede gældsforpligtelser		7.500	1.890.041
Gældsforpligtelser		5.007.500	1.890.041
Passiver		10.178.812	6.381.565
Eventualforpligtelser	3		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	4		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2018/19

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdi- metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	61.200	303.394	4.126.930	4.491.524
Kapitalforhøjelse	8.743	0	4.991.257	5.000.000
Valutakursreguleringer	0	(2.948)	0	(2.948)
Øvrige egenkapitalposter	0	(206.500)	(206.500)	(413.000)
Overført til reserver	0	206.500	0	206.500
Årets resultat	0	(300.446)	(3.810.318)	(4.110.764)
Egenkapital ultimo	69.943	0	5.101.369	5.171.312

Modervirksomhedens noter

	2018/19 kr.	2017/18 kr.
1. Skat af årets resultat		
Ændring af udskudt skat	9.500	(14.000)
	9.500	(14.000)
		Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.
2. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		5.052.090
Tilgange		5.000.000
Kostpris ultimo		10.052.090
Opskrivninger primo		303.394
Valutakursreguleringer		(2.948)
Andel af årets resultat		(4.116.806)
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender		905.221
Andre reguleringer		(206.500)
Opskrivninger ultimo		(3.117.639)
Regnskabsmæssig værdi ultimo		6.934.451

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

3. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber Chromaviso A/S og Chromaviso IP ApS og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

4. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Virksomheden har kautioneret for dattervirksomhedernes gæld til Nordea. Bankgælden i dattervirksomhederne udgør 6.198 t.kr.

Herudover har selskabet stillet anparterne i datterselskaberne til sikkerhed for datterselskabernes bankgæld. Den bogførte værdi af kapitalandelene udgør 6.927 t.kr.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Koncernregnskabet og 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.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af resultatet præsenteres som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering og deres andel dattervirksomhedernes nettoaktiver præsenteres som en særskilt post under koncernens egenkapital.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

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. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter andre nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer 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 salgsværdien af det fastsatte vederlag.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling omfatter regnskabsårets formindskelser eller forøgelse af lagre af færdigvarer og varer under fremstilling. I posten indgår sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders 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.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder.

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.

Balance

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives lineært over aftaleperioden.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

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

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	5 år

For indretning af lejede lokaler og 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 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. Såfremt

Anvendt regnskabspraksis

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.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Tilgodehavender

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

Hvis salgsværdien af et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Udskudt skat vedrørende genbeskatning af tidligere fratrukne underskud i udenlandske dattervirksomheder indregnes ud fra en konkret vurdering af hensigten med den enkelte dattervirksomhed.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, returvarer, tab på igangværende arbejder for fremmed regning, besluttede og offentliggjorte omstruktureringer mv.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over et år fra balancedagen måles til tilbagediskonteret værdi.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af fejl og mangler inden for garantiperioden.

Ved erhvervelse af virksomheder og kapitalandele i tilknyttede virksomheder hensættes til omkostninger vedrørende omstruktureringer i den overtagne virksomhed, som er besluttet og offentliggjort inden senest på overtagelsestidspunktet.

Når det er sandsynligt, at de samlede omkostninger vil overstige de samlede indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes til dækning af det samlede tab, der påregnes ved det pågældende arbejde.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasing-aftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

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

Anvendt regnskabspraksis

Skyldig og tilgodehavende 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 forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.