



Colibo A/S

Margrethepladsen 4, 4.
8000 Aarhus C
CVR-nr. 38226746

Årsrapport 2019

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
26.05.2020

Mikael Kisbye Kristensen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5
Ledelsesberetning	8
Resultatopgørelse for 2019	9
Balance pr. 31.12.2019	10
Egenkapitalopgørelse for 2019	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	16

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Colibo A/S

Margrethepladsen 4, 4.

8000 Aarhus C

CVR-nr.: 38226746

Hjemsted: Aarhus

Regnskabsår: 01.01.2019 - 31.12.2019

Bestyrelse

Thomas Black-Petersen, formand

Mogens Sejer Iversen

Henrik Müller

Stig Hølleddig

Mikael Kisbye Kristensen

Max Schläger Nielsen

Morten Sig Olesen

Direktion

Mogens Sejer Iversen, adm. dir.

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

City Tower, Værkmestergade 2

8000 Aarhus C

Ledelsespåtegning

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

Aarhus, den 26.05.2020

Direktion

Mogens Sejer Iversen

adm. dir.

Bestyrelse

Thomas Black-Petersen
formand

Mogens Sejer Iversen

Henrik Müller

Stig Hølleddig

Mikael Kisbye Kristensen

Max Schläger Nielsen

Morten Sig Olesen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Colibo A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Colibo A/S 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.

Aarhus, den 26.05.2020

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Mads Fauerskov

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne35428

Rasmus Villadsen Madsen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne45822

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består i udvikling og salg af det sociale intranet og den digitale arbejdsplads Colibo. Colibo er SaaS-baseret software, som benyttes af mere end 100.000 brugere fra større private og offentlige organisationer primært i Norden.

Beskrivelse af væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold

Colibo som produkt er velafprøvet gennem mere end 5 år i markedet, og har vundet solide markeds-andele på hjemmemarkedet, mens organisationen og leveranceapparatet på samme tid er blevet gearet og optimeret til international skalering. Regnskabsåret har ydermere budt på yderligere styrkelse af Colibo platformen, som nu er gearet til tættere integration til organisationernes IT-infrastruktur, og dermed kan spille en endnu mere central og forretningskritisk rolle.

Årets resultat blev et underskud på 3.965 t.kr., hvilket er utilfredsstillende i forhold til sidste regnskabsår.

Forventet udvikling

Virksomheden følger sin likviditet nøje, og har stor forudsigelighed på sine omkostninger, og sin omsætning, som i høj grad udgøres af eksisterende kunders månedlige og årlige abonnementsbetalinger.

Virksomheden har i sit fjerde drifts-år stadig ingen churn (kundeafgang) hvilket betyder relativ lav afhængighed af ny kundetilgang. Dog er virksomheden stadig ikke i positiv drift, hvilket er ambitionen for regnskabsåret 2020 eller 2021.

Med baggrund i selskabets udarbejdede budgetter og dertilhørende overblik over behovet for likviditet i regnskabsåret 2020, har selskabet indgået aftale med selskabets bankforbindelse om en finansieringsramme der imødekommer selskabets likviditetsbehov for regnskabsåret 2020.

Begivenheder efter balancedagen

Covid-19 har haft den effekt på virksomheden, at tilgangen af nye kunder er faldet, siden udbredelsen blev kendt. Dog er Intranet-markedet som virksomheden befinder sig i, i forvejen et marked med lange beslutningsprocesser, hvorfor virksomheden også tidligere har oplevet længere perioder med udskudte projekter.

Dette forhold er virksomheden således vant til, og gearet til. Virksomhedens primære indtægt er månedlige og årlige faste abonnementsindtægter, og da virksomheden endnu aldrig har mistet en kunde, som har fået en fuld implementering af softwaren, så der er meget stabile og langvarige kunderelationer.

Dette ser Covid-19 ikke ud til at have ændret på. Tværtimod opleves det at kunderne i endnu højere grad er afhængig af en god intern digital kommunikationsplatform, som virksomhedens kerne forretningsområde. Qua Virksomheden produkt, så er det forventningen af den samlede effektiv af Covid-19 på lang sigt vil være positiv for Virksomheden.

Resultatopgørelse for 2019

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		5.471.216	3.368.798
Personaleomkostninger	3	(6.768.375)	(4.500.576)
Af- og nedskrivninger		(3.063.540)	(2.181.063)
Driftsresultat		(4.360.699)	(3.312.841)
Andre finansielle indtægter		310	1.534
Andre finansielle omkostninger		(546.260)	(290.132)
Resultat før skat		(4.906.649)	(3.601.439)
Skat af årets resultat	4	942.046	802.861
Årets resultat		(3.964.603)	(2.798.578)
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		(3.964.603)	(2.798.578)
Resultatdisponering		(3.964.603)	(2.798.578)

Balance pr. 31.12.2019

Aktiver

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter	6	10.840.141	9.902.588
Immaterielle aktiver	5	10.840.141	9.902.588
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		40.402	45.854
Indretning af lejede lokaler		49.005	0
Materielle aktiver	7	89.407	45.854
Deposita		234.885	229.800
Finansielle aktiver		234.885	229.800
Anlægsaktiver		11.164.433	10.178.242
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		741.427	741.519
Andre tilgodehavender		9.375	0
Tilgodehavende selskabsskat		1.126.786	1.039.304
Periodeafgrænsningsposter		57.157	59.800
Tilgodehavender		1.934.745	1.840.623
Likvide beholdninger		140.690	1.940.083
Omsætningsaktiver		2.075.435	3.780.706
Aktiver		13.239.868	13.958.948

Passiver

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Virksomhedskapital		813.014	756.945
Reserve for udviklingsomkostninger		8.455.310	7.721.019
Overført overskud eller underskud		(6.149.290)	(3.394.327)
Egenkapital		3.119.034	5.083.637
Udskudt skat		712.000	787.000
Hensatte forpligtelser		712.000	787.000
Ansvarlig lånekapital		5.867.995	3.832.180
Anden gæld		292.218	0
Langfristede gældsforpligtelser	8	6.160.213	3.832.180
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	8	0	967.820
Modtagne forudbetalinger fra kunder		110.774	30.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		286.095	410.986
Anden gæld	9	1.049.876	1.115.877
Periodeafgrænsningsposter	10	1.801.876	1.731.448
Kortfristede gældsforpligtelser		3.248.621	4.256.131
Gældsforpligtelser		9.408.834	8.088.311
Passiver		13.239.868	13.958.948
Going concern	1		
Begivenheder efter balancedagen	2		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		

Egenkapitalopgørelse for 2019

	Virksomheds- kapital kr.	Overkurs ved emission kr.	Reserve for udviklings- omkostninger kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	756.945	0	7.721.019	(3.394.327)	5.083.637
Kapitalforhøjelse	56.069	1.943.931	0	0	2.000.000
Overført fra overkurs	0	(1.943.931)	0	1.943.931	0
Overført til reserver	0	0	734.291	(734.291)	0
Årets resultat	0	0	0	(3.964.603)	(3.964.603)
Egenkapital ultimo	813.014	0	8.455.310	(6.149.290)	3.119.034

Noter

1 Going concern

Med baggrund i selskabets udarbejdede budgetter og dertilhørende overblik over behovet for likviditet i regnskabsåret 2020, har selskabet indgået aftale med selskabets bankforbindelse om en finansieringsramme der imødekommer selskabets likviditetsbehov for regnskabsåret 2020.

På baggrund af ovenstående aflægges selskabet med fortsat drift for øje.

2 Begivenheder efter balancedagen

Covid-19 har haft den effekt på virksomheden, at tilgangen af nye kunder er faldet, siden udbredelsen blev kendt. Dog er Intranet-markedet som virksomheden befinder sig i, i forvejen et marked med lange beslutningsprocesser, hvorfor virksomheden også tidligere har oplevet længere perioder med udskudte projekter.

Dette forhold er virksomheden således vant til, og gearet til. Virksomhedens primære indtægt er månedlige og årlige faste abonnementsindtægter, og da virksomheden endnu aldrig har mistet en kunde, som har fået en fuld implementering af softwaren, så der er meget stabile og langvarige kunderelationer.

Dette ser Covid-19 ikke ud til at have ændret på. Tværtimod opleves det at kunderne i endnu højere grad er afhængig af en god intern digital kommunikationsplatform, som virksomhedens kerne forretningsområde. Qua Virksomheden produkt, så er det forventningen af den samlede effektiv af Covid-19 på lang sigt vil være positiv for Virksomheden.

3 Personaleomkostninger

	2019	2018
	kr.	kr.
Gager og lønninger	8.752.894	7.897.788
Pensioner	941.172	760.265
Andre omkostninger til social sikring	85.148	209.126
Andre personaleomkostninger	367.361	357.507
	10.146.575	9.224.686
Personaleomkostninger overført til aktiver	(3.378.200)	(4.724.110)
	6.768.375	4.500.576

Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	18	18
---------------------------------------------------	-----------	-----------

4 Skat af årets resultat

	2019	2018
	kr.	kr.
Aktuel skat	(867.046)	(1.039.304)
Ændring af udskudt skat	(75.000)	236.443
	(942.046)	(802.861)

5 Immaterielle aktiver

	Færdiggjorte udviklings- projekter kr.
Kostpris primo	13.292.175
Tilgange	3.941.120
Kostpris ultimo	17.233.295
Af- og nedskrivninger primo	(3.389.587)
Årets afskrivninger	(3.003.567)
Af- og nedskrivninger ultimo	(6.393.154)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	10.840.141

6 Udviklingsprojekter

Selskabets udviklingsprojekt er relateret til videreudvikling af den eksisterende Colibo-plattform, herunder standardfunktioner som udbydes med den eksisterende platform. Udviklingsprojekter anses som værende en integreret del af selskabets platform, hvorfor disse aktiveres løbende i forbindelse med implementeringen heraf. Udviklingsprojektet afskrives over 5 år og forventes fuldt tilbagebetalt ved løbende licensindtægter de kommende år.

7 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	141.398	0
Tilgange	44.126	59.400
Kostpris ultimo	185.524	59.400
Af- og nedskrivninger primo	(95.544)	0
Årets afskrivninger	(49.578)	(10.395)
Af- og nedskrivninger ultimo	(145.122)	(10.395)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	40.402	49.005

8 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2018 kr.	Forfald efter 12 måneder 2019 kr.	Restgæld efter 5 år 2019 kr.
Ansvarlig lånekapital	967.820	5.867.995	408.969
Anden gæld	0	292.218	
	967.820	6.160.213	408.969

9 Anden gæld

	2019	2018
	kr.	kr.
Moms og afgifter	268.761	268.366
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	90.914	32.428
Feriepengeforpligtelser	556.355	759.442
Skyldige renter	133.846	55.641
	1.049.876	1.115.877

10 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af periodiserede licensindtægter, som vedrører kommende regnskabsår.

11 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2019	2018
	kr.	kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	234.285	227.400

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for alt mellemværende med Vækstfonden er der stillet virksomhedspant på nom. 5.900 t.kr. i selskabets simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser, driftsinventar og færdiggjorte udviklingsprojekter. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver udgør 11.671 t.kr. pr. 31.12.2019, og mellemværende med Vækstfonden udgør 5.868 t.kr. pr. 31.12.2019.

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.

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.

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til gennemsnitlige valutakurser for månederne, som ikke afviger væsentligt fra transaktionsdagens kurser. Balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Goodwill betragtes som tilhørende den selvstændige udenlandske enhed og omregnes til balancedagens kurs. Kursdifferencer, der er opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser samt ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte på egenkapitalen.

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske dattervirksomheder, der anses for en del af den samlede investering i den pågældende dattervirksomhed, indregnes direkte på egenkapitalen.

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder, der er integrerede enheder, omregnes monetære aktiver og forpligtelser til balancedagens kurs. Ikke-monetære aktiver og forpligtelser omregnes til kursen på

anskaffelsestidspunktet eller på tidspunktet for eventuelle efterfølgende op- eller nedskrivninger. Resultatopgørelsens poster omregnes til gennemsnitlige valutakurser for månederne, idet poster, som er afledt af ikke-monetære aktiver og forpligtelser, dog omregnes til historiske kurser gældende for de pågældende ikke-monetære poster.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, vareforbrug 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, 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 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 samt immaterielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter 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 færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder.

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.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid, der fastsættes ud fra en konkret vurdering af det enkelte udviklingsprojekt. Hvis 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 samt indretning af lejede lokaler 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 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver 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.

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 henholdsvis den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv og afvikling af den enkelte forpligtelse.

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.

Periodeafgrænsningsposter

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