



## Colibo A/S

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

## Årsrapport 2021

Godkendt på selskabets generalforsamling, den  
29.06.2022

---

**Jens Løppenthien**  
Dirigent

# Indhold

|   |    |
|---|----|
| Virksomhedsoplysninger                                  | 2  |
| Ledespåtegning  | 3  |
| Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang | 5  |
| Ledelsesberetning                                       | 7  |
| Resultatopgørelse for 2021                              | 8  |
| Balance pr. 31.12.2021                                  | 9  |
| Egenkapitalopgørelse for 2021                           | 11 |
| Noter   | 12 |
| Anvendt regnskabspraksis                                | 15 |

# Virksomhedsoplysninger

## Virksomhed

Colibo A/S

Margrethepladsen 4, 4.

8000 Aarhus C

CVR-nr.: 38226746

Hjemsted: Aarhus

Regnskabsår: 01.01.2021 - 31.12.2021

## Bestyrelse

Jens Løppenthien, formand

Henrik Müller

Max Schläger Nielsen

Stig Hølleddig

Mogens Sejer Iversen

Morten Sig Olesen

Poul Bærentsen

## 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 01.01.2021 - 31.12.2021 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. 31.12.2021 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 29.06.2022

## Direktion

**Mogens Sejer Iversen**

adm. dir.

## Bestyrelse

**Jens Løppenthien**

formand

**Henrik Müller**

**Max Schläger Nielsen**

**Stig Hølleddig**

**Mogens Sejer Iversen**

**Morten Sig Olesen**

**Poul Bærentsen**

# Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

## Til kapitalejerne i Colibo A/S

### Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Colibo A/S for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors 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 selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

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

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

### 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 udvidede gennemgang 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 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 årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aarhus, den 29.06.2022

### 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 Colibo Intranet & Workplace Integration Hub. Colibo er SaaS-baseret software, som benyttes af større private og offentlige organisationer globalt, men primært i Norden.

## Beskrivelse af væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold

Colibo som produkt er velafprøvet gennem mere end 7 år i markedet, og har vundet solide markedsandele 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 i årets løb er blevet officielt anerkendt som en af verdens 3 bedste uafhængige intranet-platforme af et af verdens førende internationale uafhængige konsulenthuse.

Årets resultat blev et underskud på 3.199 t.kr., hvilket er som forventet i et topline fokuseret marked. Selskabet opererer i et SaaS-marked som er under stor bevågenhed fra eksterne investorer i form af venturekapital og M&A. I denne sammenhæng er abonnementsindtægter (MRR) afgørende for virksomhedens værdiansættelse. Colibo har i årets løb hævet abonnementsindtægterne med mere end 30% og abonnementsindtægterne udgør mere end 80% af selskabets to cifrede mio. omsætning. Dette, kombineret med at Colibo har særdeles lav churn (kundeafgang) betragtes som særdeles tilfredsstillende.

Selskabet har tabt mere end halvdelen af selskabskapitalen og er omfattet af selskabslovens bestemmelser om kapitaltab. Selskabets generalforsamling har truffet beslutning om, at reetablere kapitalen ved fremtidig drift.

Selskabet har tilstrækkelig likviditet til den fremtidige drift og udvikling af selskabet. Se note 1 for yderligere omtale heraf.

## Forventet udvikling

Selskabet følger sin likviditet nøje, og har stor forudsigelighed på sine omkostninger, og sin abonnements-omsætning.

Da det vurderes gunstigt for selskabet at investere yderligere i markedsandele, vil der i 2022 blive investeret betragteligt i produkt og salg med egne midler. Som følge af Covid-19 og den deraf følgende udbredelse af decentrale arbejdspladser, opleves det at Colibos målgruppe i endnu højere grad er afhængige af en fælles intern digital kommunikationsplatform. Det er derfor forventningen, at den samlede effekt af Covid-19 på lang sigt vil være positiv for selskabet.

Med baggrund i selskabets udarbejdede budgetter og dertilhørende overblik over behovet for likviditet i regnskabsåret 2022, vil der være behov for tilførsel af kapital i efteråret 2022. Selskabet har indgået aftale med selskabets investorer og bankforbindelse om yderligere lånefinansiering, som sikrer selskabet en finansieringsramme der imødekommer eventuelle udsving i selskabets likviditetsbehov. Som følge heraf vurderes der tilstrækkelig likviditet til fortsat drift og udvikling af selskabet.

## Begivenheder efter balancedagen

Der er er balancedagen indgået låneaftaler med selskabets investorer og bankforbindelse til at understøtte driften i fremtiden.

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



# Resultatopgørelse for 2021

|  | Note | 2021<br>kr.        | 2020<br>kr.        |
|--|------|--------------------|--------------------|
| <b>Bruttofortjeneste/-tab</b>          |      | <b>6.941.450</b>   | <b>6.301.187</b>   |
| Personaleomkostninger                  | 2    | (7.084.528)        | (5.786.946)        |
| Af- og nedskrivninger                  |      | (2.836.362)        | (3.822.195)        |
| <b>Driftsresultat</b>                  |      | <b>(2.979.440)</b> | <b>(3.307.954)</b> |
| Andre finansielle omkostninger         |      | (647.760)          | (589.124)          |
| <b>Resultat før skat</b>               |      | <b>(3.627.200)</b> | <b>(3.897.078)</b> |
| Skat af årets resultat                 | 3    | 428.000            | 1.233.949          |
| <b>Årets resultat</b>                  |      | <b>(3.199.200)</b> | <b>(2.663.129)</b> |
| <b>Forslag til resultatdisponering</b> |      |                    |                    |
| Overført resultat                      |      | (3.199.200)        | (2.663.129)        |
| <b>Resultatdisponering</b>             |      | <b>(3.199.200)</b> | <b>(2.663.129)</b> |

# Balance pr. 31.12.2021

## Aktiver

|   | Note | 2021<br>kr.       | 2020<br>kr.       |
|---|------|-------------------|-------------------|
| Færdiggjorte udviklingsprojekter            | 5    | 10.948.348        | 10.692.252        |
| <b>Immaterielle aktiver</b>                 | 4    | <b>10.948.348</b> | <b>10.692.252</b> |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar     |      | 27.525            | 42.357            |
| Indretning af lejede lokaler                |      | 13.365            | 31.185            |
| <b>Materielle aktiver</b>                   | 6    | <b>40.890</b>     | <b>73.542</b>     |
| Deposita                                    |      | 244.885           | 241.312           |
| <b>Finansielle aktiver</b>                  |      | <b>244.885</b>    | <b>241.312</b>    |
| <b>Anlægsaktiver</b>                        |      | <b>11.234.123</b> | <b>11.007.106</b> |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser |      | 1.216.277         | 402.139           |
| Andre tilgodehavender                       |      | 42.404            | 768.744           |
| Tilgodehavende skat                         |      | 0                 | 801.513           |
| Periodeafgrænsningsposter                   |      | 97.812            | 48.995            |
| <b>Tilgodehavender</b>                      |      | <b>1.356.493</b>  | <b>2.021.391</b>  |
| <b>Likvide beholdninger</b>                 |      | <b>14.937</b>     | <b>0</b>          |
| <b>Omsætningsaktiver</b>                    |      | <b>1.371.430</b>  | <b>2.021.391</b>  |
| <b>Aktiver</b>                              |      | <b>12.605.553</b> | <b>13.028.497</b> |

**Passiver**

|   | Note | 2021<br>kr.        | 2020<br>kr.       |
|---|------|--------------------|-------------------|
| Virksomhedskapital                            |      | 844.264            | 844.264           |
| Reserve for udviklingsomkostninger            |      | 8.539.711          | 8.339.957         |
| Overført overskud eller underskud             |      | (11.358.525)       | (7.959.571)       |
| <b>Egenkapital</b>                            |      | <b>(1.974.550)</b> | <b>1.224.650</b>  |
| Udskudt skat                                  |      | 0                  | 428.000           |
| <b>Hensatte forpligtelser</b>                 |      | <b>0</b>           | <b>428.000</b>    |
| Ansvarlig lånekapital                         |      | 7.270.824          | 6.049.316         |
| Anden gæld                                    |      | 570.909            | 570.751           |
| <b>Langfristede gældsforpligtelser</b>        | 7    | <b>7.841.733</b>   | <b>6.620.067</b>  |
| Kortfristet del af langfristede forpligtelser | 7    | 1.016.000          | 0                 |
| Bankgæld                                      |      | 342.461            | 944.294           |
| Modtagne forudbetalinger fra kunder           |      | 551.388            | 0                 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser      |      | 379.636            | 232.114           |
| Anden gæld                                    |      | 2.911.778          | 1.947.473         |
| Periodeafgrænsningsposter                     |      | 1.537.107          | 1.631.899         |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>        |      | <b>6.738.370</b>   | <b>4.755.780</b>  |
| <b>Gældsforpligtelser</b>                     |      | <b>14.580.103</b>  | <b>11.375.847</b> |
| <b>Passiver</b>                               |      | <b>12.605.553</b>  | <b>13.028.497</b> |
| Going concern                                 | 1    |                    |                   |
| Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser | 8    |                    |                   |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser         | 9    |                    |                   |

# Egenkapitalopgørelse for 2021

|                           | Virksomheds-<br>kapital<br>kr. | Reserve for<br>udviklings-<br>omkostninger<br>kr. | Overført<br>overskud eller<br>underskud<br>kr. | I alt<br>kr.       |
|---------------------------|--------------------------------|---|--|--------------------|
| Egenkapital primo         | 844.264                        | 8.339.957   | (7.959.571)                                    | 1.224.650          |
| Overført til reserver     | 0                              | 199.754   | (199.754)                                      | 0                  |
| Årets resultat            | 0                              | 0   | (3.199.200)                                    | (3.199.200)        |
| <b>Egenkapital ultimo</b> | <b>844.264</b>                 | <b>8.539.711</b>                                  | <b>(11.358.525)</b>                            | <b>(1.974.550)</b> |

Selskabet har tabt mere end halvdelen af selskabskapitalen og er omfattet af selskabslovens bestemmelser om kapitaltab. Selskabets generalforsamling har truffet beslutning om, at reetablere kapitalen ved fremtidig drift

# Noter

## 1 Going concern

Selskabets planer for den fremtidige drift og udvikling har løbende været behandlet i bestyrelsen. Med baggrund i udarbejdede budgetter og nye låneaftaler med selskabets investorer og bankforbindelse, vurderes der tilstrækkelig likviditet.

Selskabet har i juni 2022 indgået låneaftaler med selskabets investorer om at stille yderligere 1.500 t.kr. lån til rådighed såfremt selskabet mangler likviditet, ligesom der er aftalt en yderligere kreditramme med selskabets bankforbindelse. Det er ledelsens vurdering at de nye låneaftaler giver tilstrækkelig kapitaltilberedskab til den fortsatte drift og udvikling af selskabet.

Årsrapporten er som følge heraf aflagt efter forudsætningen om fortsat drift.

## 2 Personaleomkostninger

|   | <b>2021</b>      | <b>2020</b>      |
|---|------------------|------------------|
|   | <b>kr.</b>       | <b>kr.</b>       |
| Gager og lønninger                                | 8.048.111        | 7.306.256        |
| Pensioner   | 855.136          | 928.736          |
| Andre omkostninger til social sikring             | 141.713          | 162.702          |
| Andre personaleomkostninger                       | 231.117          | 226.012          |
|   | <b>9.276.077</b> | <b>8.623.706</b> |
| Personaleomkostninger overført til aktiver        | (2.191.549)      | (2.836.760)      |
|   | <b>7.084.528</b> | <b>5.786.946</b> |
| Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere | 14               | 13               |

## 3 Skat af årets resultat

|                                    | <b>2021</b>      | <b>2020</b>        |
|------------------------------------|------------------|--------------------|
|                                    | <b>kr.</b>       | <b>kr.</b>         |
| Aktuel skat                        | 0                | (801.513)          |
| Ændring af udskudt skat            | (428.000)        | (284.000)          |
| Regulering vedrørende tidligere år | 0                | (148.436)          |
|                                    | <b>(428.000)</b> | <b>(1.233.949)</b> |

#### 4 Immaterielle aktiver

|                                     | Færdiggjorte<br>udviklings-<br>projekter<br>kr. |
|-------------------------------------|---|
| Kostpris primo                      | 20.876.534                                      |
| Tilgange                            | 3.059.806                                       |
| <b>Kostpris ultimo</b>              | <b>23.936.340</b>                               |
| Af- og nedskrivninger primo         | (10.184.282)                                    |
| Årets afskrivninger                 | (2.803.710)                                     |
| <b>Af- og nedskrivninger ultimo</b> | <b>(12.987.992)</b>                             |
| <b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b> | <b>10.948.348</b>                               |

#### 5 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 8 år og forventes fuldt tilbagebetalt ved løbende licensindtægter de kommende år.

#### 6 Materielle aktiver

|                                     | Andre anlæg,<br>driftsmateriel<br>og inventar<br>kr. | Indretning af<br>lejede lokaler<br>kr. |
|-------------------------------------|--|--|
| Kostpris primo                      | 200.726  | 59.400                                 |
| <b>Kostpris ultimo</b>              | <b>200.726</b>                                       | <b>59.400</b>                          |
| Af- og nedskrivninger primo         | (158.369)  | (28.215)                               |
| Årets afskrivninger                 | (14.832)   | (17.820)                               |
| <b>Af- og nedskrivninger ultimo</b> | <b>(173.201)</b>                                     | <b>(46.035)</b>                        |
| <b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b> | <b>27.525</b>  | <b>13.365</b>                          |

#### 7 Langfristede forpligtelser

|                       | Forfald inden<br>for 12<br>måneder<br>2021<br>kr. | Forfald<br>efter 12<br>måneder<br>2021<br>kr. | Restgæld<br>efter 5 år<br>2021<br>kr. |
|-----------------------|---|---|---------------------------------------|
| Ansvarlig lånekapital | 1.016.000   | 7.270.824                                     | 408.969                               |
| Anden gæld            | 0   | 570.909                                       | 570.751                               |
|                       | <b>1.016.000</b>                                  | <b>7.841.733</b>                              | <b>979.720</b>                        |

Langfristet anden gæld består af feriepengeforpligtelse vedrørende den nye ferielov. Det er ikke muligt at fastsætte gælden efter 5 år pålideligt.

## 8 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

|  | <b>2021</b> | <b>2020</b> |
|--|-------------|-------------|
|  | <b>kr.</b>  | <b>kr.</b>  |
| Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt | 241.312     | 234.285     |

## 9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for alt mellemværende med Danske Bank og Vækstfonden er der stillet virksomhedspant i selskabets simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser, driftsinventar og færdiggjorte udviklingsprojekter. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver udgør 12 mio.kr. pr. 31.12.2021, og mellemværende med Vækstfonden udgør 8,2 mio.kr. pr. 31.12.2021, mens selskabets gæld til Danske Bank udgør 342 t.kr. pr. 31.12.2021.

# 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.

## Ændringer i regnskabsmæssige skøn

Der er foretaget ændring i afskrivningsperioden for selskabets udviklingsprojekter, så de fremadrettet afskrives over 8 år og ikke 5 år som tidligere. Ændringen er foretaget med baggrund i en vurdering af levetiden af selskabets projekter.

Ændringen medfører at årets afskrivninger er reduceret med 1.662 t.kr. i forhold til tidligere skøn.

## 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.

## 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.

### **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 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 3-8 år.

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

### **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 skat**

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.