

ISSRC ApS

Siestavej 7, 2600 Glostrup

CVR-nr. 38 29 22 42

Årsrapport for 2018

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 31.05.19

Camilla Ebbesen
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 9
Resultatopgørelse	10
Balance	11 - 12
Egenkapitalopgørelse	13
Noter	14 - 22

Selskabet

ISSRC ApS
Siestavej 7
2600 Glostrup
Hjemsted: Glostrup
CVR-nr.: 38 29 22 42
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Direktør Christian Bork Grubak

Bestyrelse

Jan Grubak Nielsen

Revisor

Grant Thornton
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18 for ISSRC ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.18 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Glostrup, den 11. april 2019

Direktionen

Christian Bork Grubak
Direktør

Bestyrelsen

Jan Grubak Nielsen
Formand

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i ISSRC ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for ISSRC ApS for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18, 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. 31.12.18 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18 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 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.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi henleder opmærksomheden på note 1 i årsregnskabet, hvoraf det fremgår, at regnskabet er aflagt med fortsat drift for øje. Den fortsatte drift forudsætter, at følgende væsentlige forudsætninger bliver opfyldt om positiv drift fra og med 2020, tilførsel af kapital i april 2019 og opretholdelse af eksisterende kreditfaciliteter. Vores konklusion er ikke modificeret som følge af dette forhold.

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

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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 selskabet, 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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

København, den 11. april 2019

Grant Thornton

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 34209936

Michael Beuchert

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne32794

Væsentligste aktiviteter

Selskabets er et udviklingsselskab med det formål at udvikle og sælge IT-programmer til at hjælpe fonde, universiteter m.m. med styring af forskningsprojekter og - artikler.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.18 - 31.12.18 udviser et resultat på DKK -4.024.538 mod DKK -2.514.807 for tiden 30.12.16 - 31.12.17. Balancen viser en egenkapital på DKK -2.539.345.

Ledelsen anser årets resultat for forventeligt..

Selskabet trådte i 2017 ind på markedet for bevillingshåndtering og compliance management.

Selskabet har gennem 2018 investeret i platform og opbygning af kundepipeline til eksekvering i 2019. Dette begrundes i flere store accelererende markedstrends, der peger på ISSRC som leverandør til sektoren i 2019. Heriblandt kan nævnes OA2020, H2020 og cOAlition S der alle kommer til at have en afgørende rolle i 2019.

Produktudviklingen betegnes som meget tilfredsstillende og begrundes i god markedsrespons og efterspørgsel i hovedmålgruppen.

Selskabet har i 2018 foretaget udskiftninger i ledelsen der skal bidrage til fortsat positiv fremdrift. Der er i 2018 skiftet direktør og ansat en strategidirektør med stærk baggrund i sektoren. Strategidirektøren kommer fra en stilling som OA policy director i Bill & Melinda Gates Foundation og vil også sikre det fremtidige forhold til Bill & Melinda Gates Foundation.

Selskabets ejerkreds har undergået ændringer i 2018. Tidligere majoritetsejer er trådt tilbage, og selskabet er nu primært ejet af E-supplies Holding A/S, der har til hensigt at understøtte virksomheden med tilstrækkelig likviditet fremadrettet.

Ledelsen har positive forventninger til kommende års aktiviteter, men er opmærksom på at der er usikkerhed forbundet med at træde ind i markeder med helt nye produkter. Derfor budgetterer selskabet med overskud første gang i 2020. Bill & Melinda Gates Foundation har i Q1 2019 besluttet at fordoble og forlænge nuværende kontrakter med yderligere 5 år.

Væsentlig usikkerhed om fortsat drift

Ledelsen henviser til note 1 i regnskabet, hvori ledelsen redegør for selskabets økonomiske situation.

Forventet udvikling

Selskabets ledelse forventer at selskabet fra og med 2020 realiserer overskud.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

		30.12.16	31.12.17
Note		2018	2017
		DKK	DKK
	Bruttotab	-2.237.942	-1.548.658
2	Personaleomkostninger	-1.136.575	-756.518
	Resultat før af- og nedskrivninger	-3.374.517	-2.305.176
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-585.278	-306.583
	Resultat før finansielle poster	-3.959.795	-2.611.759
	Finansielle indtægter	6.493	8.997
	Finansielle omkostninger	-345.987	-336.645
	Resultat før skat	-4.299.289	-2.939.407
3	Skat af årets resultat	274.751	424.600
	Årets resultat	-4.024.538	-2.514.807
Forslag til resultatdisponering			
	Overført resultat	-4.024.538	-2.514.807
	I alt	-4.024.538	-2.514.807

AKTIVER		31.12.18	31.12.17
		DKK	DKK
Note			
	Erhvervede rettigheder	526.500	702.000
	Goodwill	595.833	953.333
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	1.122.333	1.655.333
	Indretning af lejede lokaler	23.103	28.879
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	162.758	109.260
	Materielle anlægsaktiver i alt	185.861	138.139
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	6.736	6.736
	Finansielle anlægsaktiver i alt	6.736	6.736
	Anlægsaktiver i alt	1.314.930	1.800.208
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	63.655	62.189
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	364.903	20.174
	Tilgodehavende selskabsskat	274.751	424.600
	Andre tilgodehavender	220.705	393.082
	Periodeafgrænsningsposter	85.680	1.970
	Tilgodehavender i alt	1.009.694	902.015
	Likvide beholdninger	1.080.604	989.650
	Omsætningsaktiver i alt	2.090.298	1.891.665
	Aktiver i alt	3.405.228	3.691.873

PASSIVER		31.12.18	31.12.17
		DKK	DKK
Note			
	Selskabskapital	2.830.000	830.000
	Overført resultat	-5.369.345	-1.344.807
	Egenkapital i alt	-2.539.345	-514.807
4	Gæld til kreditinstitutter	1.394.995	1.658.736
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	1.394.995	1.658.736
4	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	516.646	240.840
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	1.902.072	623.564
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	392.229	54.500
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	355.321
	Anden gæld	1.394.733	982.652
	Periodeafgrænsningsposter	343.898	291.067
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	4.549.578	2.547.944
	Gældsforpligtelser i alt	5.944.573	4.206.680
	Passiver i alt	3.405.228	3.691.873

5 Eventualforpligtelser

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.18 - 31.12.18			
Saldo pr. 01.01.18	830.000	-1.344.807	-514.807
Kapitalforhøjelse	2.000.000	0	2.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	-4.024.538	-4.024.538
Saldo pr. 31.12.18	2.830.000	-5.369.345	-2.539.345

1. Væsentlig usikkerhed om fortsat drift

ISSRC ApS er et udviklingselskab med det formål at udvikle og sælge IT-programmer til at hjælpe fonde, universiteter m.m. med styring af forskningsprojekter og -artikler. Selskabet har på nuværende tidspunkt fået en af verdens største fonde som kunde, og forventer i løbet af 2019 og 2020 at udbygge kundegrundlaget væsentligt.

Der er knyttet en væsentlig usikkerhed til både hastigheden af udviklingen af programmer og væksten i omsætning. Selskabet budgetterer med overskud første gang i 2020, men der er således knyttet en væsentlig usikkerhed til, om dette opnås allerede i 2020.

Selskabet forventer at få tilført yderligere lånekapital på DKK 2 mio. fra Vækstfonden i april/maj 2019, ligesom der er gennemført en kapitalforhøjelse på DKK 3,4 mio. i E-supplies Holding ApS, der har til formål bl.a. at understøtte udvikling i ISSRC ApS.

Sammen med forventning om opretholdelse af eksisterende kreditfaciliteter forventer ledelsen herefter at have den fornødne likviditet til finansiering af de kommende års planlagte udviklings- og driftsaktiviteter.

Ledelsen aflægger i overensstemmelse hermed årsregnskabet under forudsætningen om selskabets fortsatte drift.

	30.12.16	31.12.17
	2018	2018
	DKK	DKK

2. Personaleomkostninger

Lønninger	1.063.023	758.324
Andre omkostninger til social sikring	19.111	6.438
Andre personaleomkostninger	54.441	-8.244
I alt	1.136.575	756.518
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	3	2

		30.12.16
	2018	31.12.17
	DKK	DKK

3. Skat af årets resultat

Skat af årets resultat	-274.751	-424.600
I alt	-274.751	-424.600

4. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.18	Gæld i alt 31.12.17
Gæld til øvrige kreditinstitutter	516.646	0	1.911.641	1.899.576
I alt	516.646	0	1.911.641	1.899.576

5. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut og gæld til kreditinstitutter i øvrigt på t.DKK 3.814 er der givet virksomhedspant på henholdsvis nominelt 1.500 t.DKK og nominelt 4.000 t.DKK omfattende immaterielle rettigheder, materielle anlægsaktiver samt tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser. Den samlede regnskabsmæssige værdi af omfattede aktiver udgør t.DKK 1.371.

7. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til transaktionsdagens kurser eller tilnærmede gennemsnitlige valutakurser. Balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Valutakursreguleringer, opstået ved omregning af egenkapitaler ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen.

7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske dattervirksomheder, der måles efter indre værdis metode og hvor mellemværendet anses for en del af den samlede investering, indregnes direkte i egenkapitalen. Ved afhændelse af de selvstændige udenlandske enheder indregnes de akkumulerede valutakursdifferencer i resultatopgørelsen.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttotab

Bruttotab indeholder nettoomsætning og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Erhvervede rettigheder	5	0
Goodwill	3	0
Indretning af lejede lokaler	3-10	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10	0

Goodwill afskrives over 3 år. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta m.v.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksom-

7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

heder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervede rettigheder

Erhvervede rettigheder måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Erhvervede rettigheder afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Goodwill

Goodwill måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Goodwill afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver

Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter indretning af lejede lokaler samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til kostpris med fradrag for eventuel nedskrivning.

Gevinster eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Hvis der udloddes udbytte fra kapitalandele i dattervirksomheder der overstiger årets indtjening fra den pågældende virksomhed, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.