

Insife ApS

Tuborg Boulevard 12 3, 2900 Hellerup
CVR-nr. 38 81 92 59

Årsrapport for regnskabsåret 01.10.19 - 30.09.20

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 19.01.21

Martin Holm-Petersen
Dirigent



Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	5 - 6
Ledelsesberetning	7 - 8
Resultatopgørelse	9
Balance	10 - 11
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13 - 24

Selskabet

Insife ApS
Tuborg Boulevard 12 3
2900 Hellerup
Telefon: 53 60 89 83
Hjemmeside: www.insife.com
Hjemsted: Hellerup
CVR-nr.: 38 81 92 59
Regnskabsår: 01.10 - 30.09

Direktion

Martin Holm-Petersen
Peter Stroyer Pallesen

Bestyrelse

Martin Lavesen
Martin Holm-Petersen
Peter Stroyer Pallesen
Christian Rosenlund Petersen
Flemming Andersen

Revisor

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.19 - 30.09.20 for Insife 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. 30.09.20 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.19 - 30.09.20.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 19. januar 2021

Direktionen

Martin Holm-Petersen

Peter Stroyer Pallesen

Bestyrelsen

Martin Lavesen
Formand

Martin Holm-Petersen

Peter Stroyer Pallesen

Christian Rosenlund Petersen Flemming Andersen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i Insife ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Insife ApS for regnskabsåret 01.10.19 - 30.09.20, 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. 30.09.20 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.19 - 30.09.20 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.

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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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.

Søborg, den 19. januar 2021

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Michael Bach
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne16679

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at udvikle, markedsføre, sælge og implementere software og relaterede ydelser, herunder konsulentvirksomhed, til virksomheder og institutioner, hvis aktiviteter er inden for eller relateret til life science.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.10.19 - 30.09.20 udviser et resultat på DKK 1.093.549 mod DKK -399.593 for tiden 01.10.18 - 30.09.19. Balancen viser en egenkapital på DKK 3.230.045.

Insife ApS har i regnskabsåret væksten i overensstemmelse med planlagte strategiske aktiviteter. Selskabet har etableret datterselskabet i Indien og USA, herunder ansat lokal ledelse og medarbejdere. Rationalet har været at kunne skalere drift og udvikling kosteffektivt henholdsvis at kunne agere direkte på i verdens største markedsplads for life science services. Sammenlignet med seneste regnskabsperiode har selskabet tredoblet omsætningen og øget antallet af kunder tilsvarende.

Selskabet har endvidere investeret i videreudvikling og kommercialisering af softwareløsningen HALOPV. Via lancering af version 2.0 og påbegyndelse af version 2.1 er det lykkedes at tiltrække både danske og udenlandske kunder. HALOPV er eneste kommercielt tilgængelige løsning til en række problemstillinger inden for pharmacovigilance, og selskabet ser derfor betydeligt markedspotentiale i løsningen. Pharmacovigilance, der er selskabets kompetencefokus, er i rivende vækst som domæne inden for life science.

Selskabets ledelse forventer derfor også fortsat vækst i omsætningen. Denne forventning understøttes også af selskabets øvrige væsentlige investeringer i produktudvikling, med Oracle Argus Safety som "software as a service". Samarbejdet med Oracle giver selskabet adgang til verdens største base af fra mellemstore til store kunder inden for pharmacovigilance domænet. Integrationen mellem HALOPV og Argus Safety anser selskabet endvidere for en væsentlig salgspareparameter for begge produkter.

I regnskabsåret har consulting været den mest indbringende del af selskabets aktiviteter, og organisatorisk er selskabet blevet omstruktureret for at det kan være både fokus på consulting og på udvikling. Consulting vil også fremadrettet forblive en central del af selskabets forretningsgrundlag og der vil også fremad blive rekrutteret hertil. Yderligere skalering af consulting forventes dog også at ske gennem partnernetværk, der fremover skal forestå en del af kommende HALOPV implementeringer hos selskabets kunder.

Efterfølgende begivenheder

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Egne kapitalandele

Egne kapitalandele består af:

	Købs- /salgspris DKK	Antal	Pålydende værdi i alt DKK	Procent af kapital
Beholdning af egne kapitalandele pr. 01.10.19		1.333	1.333	0,95%
Årets afgang	127.248	-1.333	-1.333	-0,95%
Beholdning af egne kapitalandele pr. 30.09.20		0	0	0,00%

Note		2019/20 DKK	2018/19 DKK
	Bruttofortjeneste	4.621.030	2.819.521
1	Personaleomkostninger	-4.431.737	-2.744.141
	Resultat før af- og nedskrivninger	189.293	75.380
	Af- og nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	-216.437	-164.866
	Resultat før finansielle poster	-27.144	-89.486
2	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.247.676	-293.190
	Andre finansielle indtægter	-33.327	493
	Andre finansielle omkostninger	-209.941	-42.392
	Resultat før skat	977.264	-424.575
3	Skat af årets resultat	116.285	24.982
	Årets resultat	1.093.549	-399.593

Forslag til resultatdisponering

	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	954.486	0
	Overført resultat	139.063	-399.593
	I alt	1.093.549	-399.593

AKTIVER		30.09.20	30.09.19
		DKK	DKK
Note			
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	432.874	494.597
	Udviklingsprojekter under udførelse	2.916.813	1.573.369
4	Immaterielle anlægsaktiver i alt	3.349.687	2.067.966
5	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	972.677	95.853
	Deposita	9.006	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	981.683	95.853
	Anlægsaktiver i alt	4.331.370	2.163.819
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.619.063	899.149
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.037.983	64.279
	Udskudt skatteaktiv	0	24.982
	Tilgodehavende selskabsskat	440.208	0
	Andre tilgodehavender	349.881	0
	Tilgodehavender i alt	4.447.135	988.410
	Likvide beholdninger	949.393	1.616.426
	Omsætningsaktiver i alt	5.396.528	2.604.836
	Aktiver i alt	9.727.898	4.768.655

PASSIVER		30.09.20	30.09.19
Note		DKK	DKK
	Selskabskapital	142.888	140.555
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	962.592	0
	Reserve for udviklingsomkostninger	2.612.756	1.613.014
	Overført resultat	-488.191	24.865
	Egenkapital i alt	3.230.045	1.778.434
	Hensættelser til udskudt skat	298.941	0
	Hensatte forpligtelser i alt	298.941	0
6	Ansvarlig lånekapital	0	2.025.069
6	Anden gæld	318.242	15.978
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	318.242	2.041.047
6	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	2.237.121	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.764	85.134
	Selskabsskat	0	19.052
	Anden gæld	1.924.574	630.921
	Periodeafgrænsningsposter	1.714.211	214.067
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	5.880.670	949.174
	Gældsforpligtelser i alt	6.198.912	2.990.221
	Passiver i alt	9.727.898	4.768.655

7 Eventualforpligtelser

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis metode	Reserve for udviklings- omkostning er	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.10.19 - 30.09.20					
Saldo pr. 01.10.19	140.555	0	1.613.014	484.988	2.238.557
Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis	0	0	0	-293.190	-293.190
Nettoeffekt ved rettelse af væsentlige fejl	0	0	0	-166.933	-166.933
Korrigeret saldo pr. 01.10.19	140.555	0	1.613.014	24.865	1.778.434
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	8.106	0	0	8.106
Kapitalforhøjelse	2.333	0	0	220.375	222.708
Af- og nedskrivninger i året	0	0	-168.821	0	-168.821
Salg af egne kapitalandele	0	0	0	127.248	127.248
Overførsler til/fra andre reserver	0	0	1.168.563	-999.742	168.821
Forslag til resultatdisponering	0	954.486	0	139.063	1.093.549
Saldo pr. 30.09.20	142.888	962.592	2.612.756	-488.191	3.230.045

	2019/20 DKK	2018/19 DKK
1. Personalemkostninger		
Lønninger	4.407.262	2.737.705
Andre omkostninger til social sikring	15.148	6.436
Andre personaleomkostninger	9.327	0
I alt	4.431.737	2.744.141
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	6	4

2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	1.247.676	-293.190
---	-----------	----------

3. Skat af årets resultat

Årets regulering af udskudt skat	323.923	-24.982
Regulering af skat fra tidligere år	-440.208	0
I alt	-116.285	-24.982

4. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Færdiggjorte udviklingsprojekter	Udviklingsprojekter under udførelse	I alt
Kostpris pr. 01.10.19	659.463	1.573.369	2.232.832
Tilgang i året	0	1.498.158	1.498.158
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	154.714	-154.714	0
Kostpris pr. 30.09.20	814.177	2.916.813	3.730.990
Af- og nedskrivninger pr. 01.10.19	-164.866	0	-164.866
Afskrivninger i året	-216.437	0	-216.437
Af- og nedskrivninger pr. 30.09.20	-381.303	0	-381.303
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.20	432.874	2.916.813	3.349.687

Der er i året aktiveret t.DKK 1.498 fordelt på 1 projekt. 1 projekt er lanceret sidste år, og der afskrives fortsat herpå. Det resterende projekt er endnu stadig under udarbejdelse. Aktiveringen vedrører løntimer samt direkte omkostninger fordelt på projekter.

Projekterne færdiggøres ofte inden for 2 år, hvorfor afskrivning af aktiverede omkostninger på projekterne påbegyndes forholdsvis kort tid efter, at projektet er aktiveret. Projekterne afskrives over 1-3 år.

Omsætningen i selskabet er steget i forhold til sidste år, hvilket bevidner om, at udviklingsprojekterne har et potentiale i markedet. Markedet for projekterne er life science og særligt softwareløsninger indenfor dette segment.

5. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Kostpris pr. 01.10.19	10.085
Kostpris pr. 30.09.20	10.085
Opskrivninger pr. 01.10.19	-285.084
Årets resultat fra kapitalandele	1.247.676
Opskrivninger pr. 30.09.20	962.592
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.20	972.677

Navn og hjemsted:	Ejerandel	Egenkapital DKK	Årets resultat DKK	Indregnet værdi DKK
Dattervirksomheder:				
Insife India Private Limited, Bangalore, Indien	99%	189.340	93.487	187.446
Insife Inc., Delaware, USA	100%	785.231	1.164.189	785.231

6. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Gæld i alt 30.09.20	Gæld i alt 30.09.19
Ansvarlig lånekapital	2.237.121	2.237.121	2.025.069
Anden gæld	0	318.242	15.978
I alt	2.237.121	2.555.363	2.041.047

7. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 14 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 14, i alt t.DKK 196.

8. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 110 undladt at udarbejde koncernregnskab.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har ændret regnskabspraksis på følgende områder:

Måling af kapitalandele i dattervirksomheder til kostpris/indre værdi

Kapitalandele i dattervirksomheder er hidtil målt til kostpris. Kapitalandelene måles fremover til indre værdi, da det er ledelsens vurdering, at der derved bedre opnås et retvisende billede. Sammenligningstallene er ændret i overensstemmelse med den nye praksis. Den ændrede regnskabspraksis indebærer en positiv påvirkning af årets resultat for regnskabsåret 01.10.19 - 30.09.20 på t.DKK 1.258. Pr. 30.09.20 forøges egenkapitalen med t.DKK 983 og balancesummen forøges med t.DKK 983.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Væsentlige fejl

Selskabet har konstateret en væsentlig fejl i årsregnskabet for 2018/19.

Forkert periodisering af omsætning

Omsætningen blev for enkelte fakturaer i årsregnskabet for 2018/19 periodiseret på et forkert grundlag. Omsætningen er som konsekvens heraf korrigeret. Rettelsen af fejlen indebærer en negativ påvirkning af årets resultat for regnskabsåret 01.10.18 - 30.09.19. Pr. 30.09.19 reduceres egenkapitalen med t.DKK 167. Fejlen indebærer samme påvirkning af balancesummen pr. 30.09.19.

Sammenligningstal for 2018/19 er tilrettet i resultatopgørelse, balance og noter. Den akkumulerede effekt af væsentlige fejl er indregnet direkte i egenkapitalen primo sammenligningsåret.

8. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 selvstændige udenlandske 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 under reserve for valutakursreguleringer.

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

8. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**LEASINGKONTRAKTER**

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning og arbejde udført for egen regning og opført under aktiver samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen i takt med levering af tjenesteydelserne (leveringsmetoden). Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver omfatter vareforbrug, løn og gager og andre interne omkostninger, der er afholdt i året og indregnet i kostprisen for egenfremstillede immaterielle anlægsaktiver.

8. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver 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
Færdiggjorte udviklingsprojekter	3-5	0-30

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 anlægsaktiver anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

For kapitalandele i dattervirksomheder, der måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

8. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

BALANCE

Immaterielle anlægsaktiver

Færdiggjorte udviklingsprojekter og udviklingsprojekter under udførelse

Udviklingsprojekter indregnes i balancen, hvor projektet tilsigter at udvikle et bestemt produkt eller en bestemt proces, som selskabet har til hensigt at fremstille henholdsvis benytte i produktionen. Udviklingsprojekter måles ved første indregning til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen, herunder lønninger og afskrivninger, der direkte kan henføres til udviklingsprojekterne, indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere udviklingsprojekter i udviklingsperioden indregnes ikke i kostprisen. Øvrige udviklingsprojekter og udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen i det år, de afholdes.

Udviklingsprojekter under udførelse overføres til færdiggjorte udviklingsprojekter, når aktivet er klar til brug.

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

Færdiggjorte udviklingsprojekter 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 salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

8. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode. På kapitalandele i dattervirksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode.

Kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, måles ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene.

Efterfølgende indregning og måling af kapitalandele efter indre værdis metode indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter ejervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder. Kapitalandele, hvor oplysninger til brug for indregning efter indre værdis metode ikke er kendte, måles til kostpris.

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele 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.

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.

8. 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.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Nettoopskrivning af kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Et beløb svarende til de i balancen indregnede omkostninger til internt oparbejdede udviklingsprojekter indregnes under egenkapitalen i reserve for udviklingsomkostninger. Reserven måles med fradrag af udskudt skat og reduceres med af- og nedskrivninger på aktivet. Såfremt en nedskrivning af udviklingsomkostninger senere tilbageføres, reableres reserven med et tilsvarende beløb. Reserven opløses, når udviklingsomkostningerne ikke længere indregnes i balancen, og det resterende beløb overføres til overført resultat.

Anskaffelses- og afståelsessummer for egne kapitalandele samt udbytte fra disse indregnes direkte i egenkapitalen under overført resultat.

8. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Aktuelle og udskudte skatter

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

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.

Gældsforpligtelser

Ansvarlig lånekapital er gældsforpligtelser, hvor kreditor har tilkendegivet at træde tilbage til fordel for alle selskabets øvrige kreditorer.

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.