



Monthio ApS

Øster Allé 56, 2.
2100 København Ø
CVR-nr. 39609525

Årsrapport 2023

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
27.06.2024

Mads Aarup Pedersen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2023	9
Balance pr. 31.12.2023	10
Egenkapitalopgørelse for 2023	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	16

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Monthio ApS

Øster Allé 56, 2.

2100 København Ø

CVR-nr.: 39609525

Hjemsted: København

Regnskabsår: 01.01.2023 - 31.12.2023

Bestyrelse

Jakob Ekkelund, formand

Hans Henrik Hoffmeyer

Glenn Olof Söderholm

Rikke Kjær Nielsen

Mathias Christian Voigt Kaasgaard

Direktion

Mads Aarup Pedersen, adm. dir.

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

2300 København S

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023 for Monthio ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2023 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 27.06.2024

Direktion

Mads Aarup Pedersen
adm. dir.

Bestyrelse

Jakob Ekkelund
formand

Hans Henrik Hoffmeyer

Glenn Olof Söderholm

Rikke Kjær Nielsen

Mathias Christian Voigt Kaasgaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Monthio ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Monthio ApS for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023, 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. 31.12.2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023 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 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 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. Fejlinformation 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 den relevante lovgivning.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med

årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med kravene i den relevante lovgivning. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 27.06.2024

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Henrik Wolff Mikkelsen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne33747

Leon Thomas Ravn Fagerlind

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne49914

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Monthios hovedaktivitet er at udvikle og tilbyde en softwareplatform, som hjælper långivere med kvalitetssikring og automatisering af kreditvurderinger samt relaterede aktiviteter.

Virksomhedens produkter gør det muligt for långivere at effektivisere deres arbejdsgange og sikre regulatorisk compliance, mindske tab og forbedre kundeoplevelsen. Med Monthios platform får de enkelte rådgivere således mulighed for at håndtere en betydeligt større mængde sager. Dette giver hurtigere svartid samt højere kunde- og medarbejdertilfredshed.

I dag er Monthios platform en foretrukket løsning for rådgivere inden for forbrugsfinansiering, billeasing, bilfinansiering og kreditgivning hos mindre og større banker.

Beskrivelse af væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2023 udviser et underskud på 13.565 t.kr., og selskabets balance pr. 31. december 2023 udviser en egenkapital på 3.103 t.kr.

I 2023 konsoliderede Monthio sin førende position på det danske marked og styrkede samtidig sin position på nye markeder. Organisationen blev udvidet for at imødekomme den fremtidige vækst.

Disse investeringer, sammen med en vedvarende høj kundebevarelse, har resulteret i en markant vækst i abonnementsbasen. Antallet af aktive brugere af Monthios platform er også steget betydeligt, hvilket afspejler platformens værdi for vores kunder.

Selskabet har gennem året investeret væsentligt i platformen og derfor afholdt betydelige omkostninger til produktudvikling og forbedret funktionalitet. Formålet med disse investeringer er at sikre, at virksomheden kan fastholde og udbygge sin markedsposition i de kommende år.

Der har ikke været øvrige enkeltstående begivenheder i regnskabsåret, som er af så væsentlig karakter, at det kræver omtale i ledelsesberetningen.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Årets underskud er et resultat af betydelige investeringer i udvikling af produkt, platform og organisation i overensstemmelse med vækstplaner og budgetter. Resultaterne er i overensstemmelse med ledelsens forventninger og anses for tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer at blive ved med at investere betydeligt i både produktudvikling, markedsvækst og organisationen i det kommende år med henblik på at fastholde den førende position i Danmark og understøtte ambitionen om yderligere international ekspansion. Som følge heraf forventer ledelsen at få et driftstab i den efterfølgende regnskabsperiode på niveau med 2023 regnskabet +/- 10%.

Selskabet har en stærk opbakning fra sin ejerkreds, samt stor interesse fra eksterne investorer, hvilket sammen med selskabets løbende salgsindtægter forventes at sikre selskabets drift og likviditet.

Begivenheder efter balancedagen

I den efterfølgende periode har selskabet indgået aftale omkring kapitalforhøjelse på samlet 75.000.000 DKK. Kapitalforhøjelsen modtages i 2 trancher, hvoraf første del svarende til 50 % af beløbet er modtaget 10. juni 2024.

Resultatopgørelse for 2023

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Bruttofortjeneste/-tab	3	16.412.319	13.366.320
Personaleomkostninger	4	(28.970.482)	(15.056.906)
Af- og nedskrivninger	5	(1.769.569)	(975.750)
Driftsresultat		(14.327.732)	(2.666.336)
Andre finansielle omkostninger	6	(1.276.827)	(579.149)
Resultat før skat		(15.604.559)	(3.245.485)
Skat af årets resultat	7	2.039.468	1.578.178
Årets resultat		(13.565.091)	(1.667.307)
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		(13.565.091)	(1.667.307)
Resultatdisponering		(13.565.091)	(1.667.307)

Balance pr. 31.12.2023

Aktiver

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter	9	17.864.547	10.106.796
Erhvervede lignende rettigheder		215.999	456.172
Immaterielle aktiver	8	18.080.546	10.562.968
Indretning af lejede lokaler		58.934	75.772
Materielle aktiver	10	58.934	75.772
Deposita		751.566	369.591
Finansielle aktiver	11	751.566	369.591
Anlægsaktiver		18.891.046	11.008.331
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		4.523.909	203.250
Tilgodehavende skat		2.039.468	1.578.178
Periodeafgrænsningsposter		515.454	214.757
Tilgodehavender		7.078.831	1.996.185
Likvide beholdninger		9.140.683	4.034.284
Omsætningsaktiver		16.219.514	6.030.469
Aktiver		35.110.560	17.038.800

Passiver

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Virksomhedskapital		1.778.913	1.706.202
Overkurs ved emission		27.789.696	12.840.239
Reserve for udviklingsomkostninger		13.934.347	7.883.301
Overført overskud eller underskud		(40.400.036)	(20.783.899)
Egenkapital		3.102.920	1.645.843
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		17.132.934	8.491.184
Anden gæld		242.870	232.692
Langfristede gældsforpligtelser	12	17.375.804	8.723.876
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	12	2.238.603	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		6.253.889	3.515.251
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.740.522	921.450
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		0	2.998
Anden gæld	13	3.398.822	2.229.382
Kortfristede gældsforpligtelser		14.631.836	6.669.081
Gældsforpligtelser		32.007.640	15.392.957
Passiver		35.110.560	17.038.800
Begivenheder efter balancedagen	1		
Usikkerhed ved indregning og måling	2		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	14		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15		

Egenkapitalopgørelse for 2023

	Virksomheds- kapital kr.	Overkurs ved emission kr.	Reserve for udviklings- omkostninger kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	1.706.202	12.840.239	7.883.301	(20.783.899)	1.645.843
Kapitalforhøjelse	72.711	14.949.457	0	0	15.022.168
Overført til reserver	0	0	6.051.046	(6.051.046)	0
Årets resultat	0	0	0	(13.565.091)	(13.565.091)
Egenkapital ultimo	1.778.913	27.789.696	13.934.347	(40.400.036)	3.102.920

Noter

1 Begivenheder efter balancedagen

Selskabet har i 2024 indgået aftale omkring kapitalforhøjelse på samlet 75.000 t.kr. Provenuet fra kapitalforhøjelsen modtages i 2 trancher, hvoraf første del svarende til 50 % af beløbet er modtaget 10. juni 2024.

Det er ledelsens vurdering at selskabet med den tilførte kapital har tilstrækkelige ressourcer til både at kunne fortsætte driften samt at kunne investere i den planlagte forretningsudvikling.

2 Usikkerhed ved indregning og måling

Tilgodehavende skat på 2.039 t.kr. vedrører den forventede udbetaling af skattecredit i henhold til den danske skattecreditordning hvorunder virksomheden kan få refunderet den skattemæssige værdi relateret til omkostninger vedrørende forsknings- og udviklingsaktiviteter.

Ud fra en vurdering af kriterierne for anvendelse af ordningen, er det ledelsens vurdering, at selskabet er kvalificeret til at anvende ordningen. Indregningen af tilgodehavendet er baseret på denne vurdering.

Hvorvidt kriterierne er opfyldt, er behæftet med et skøn, med en underliggende risiko og usikkerhed. De danske myndigheder i form af SKAT, kan potentielt anlægge en anden holdning, i hvilket tilfælde, selskabet enten ikke modtager tilgodehavendet eller potentielt vil skulle betale allerede modtagne beløb plus renter tilbage.

3 Bruttofortjeneste/-tab

I bruttofortjeneste er indeholdt aktiverede udviklingsomkostninger med samlet 9.270 t.kr. (2022: 7.174 t.kr.). Heraf vedrører 8.409 t.kr. personaleomkostninger.

4 Personaleomkostninger

	2023 kr.	2022 kr.
Gager og lønninger	27.309.459	13.735.165
Pensioner	1.266.488	1.080.249
Andre omkostninger til social sikring	394.535	241.492
	28.970.482	15.056.906
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	40	24

5 Af- og nedskrivninger

	2023 kr.	2022 kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	1.752.731	967.331
Afskrivninger på materielle aktiver	16.838	8.419
	1.769.569	975.750

6 Andre finansielle omkostninger

	2023 kr.	2022 kr.
Renteomkostninger i øvrigt	1.261.286	469.902
Valutakursreguleringer	5.363	1.986
Øvrige finansielle omkostninger	10.178	107.261
	1.276.827	579.149

7 Skat af årets resultat

	2023 kr.	2022 kr.
Aktuel skat	(2.039.468)	(1.578.178)
	(2.039.468)	(1.578.178)

8 Immaterielle aktiver

	Færdiggjorte udviklings- projekter kr.	Erhvervede lignende rettigheder kr.
Kostpris primo	10.992.518	1.283.232
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	9.270.309	0
Kostpris ultimo	20.262.827	1.283.232
Af- og nedskrivninger primo	(885.722)	(827.060)
Årets afskrivninger	(1.512.558)	(240.173)
Af- og nedskrivninger ultimo	(2.398.280)	(1.067.233)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	17.864.547	215.999

9 Udviklingsprojekter

Færdiggjorte udviklingsprojekter vedrører udelukkende udviklingen af Monthio-plattformen. Omkostningsprisen vedrører primært kapitalisering af interne arbejdstimer fra medarbejdere i Danmark. Ledelsen vurderer løbende værdien af de kapitaliserede udviklingsprojekter.

10 Materielle aktiver

	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	84.191
Kostpris ultimo	84.191
Af- og nedskrivninger primo	(8.419)
Årets afskrivninger	(16.838)
Af- og nedskrivninger ultimo	(25.257)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	58.934

11 Finansielle aktiver

	Deposita kr.
Kostpris primo	369.591
Tilgange	381.975
Kostpris ultimo	751.566
Regnskabsmæssig værdi ultimo	751.566

12 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2023 kr.	Forfald efter 12 måneder 2023 kr.	Restgæld efter 5 år 2023 kr.
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt	2.238.603	17.132.934	3.059.686
Anden gæld	0	242.870	0
	2.238.603	17.375.804	3.059.686

13 Anden gæld (kortfristet)

	2023 kr.	2022 kr.
Moms og afgifter	1.460.615	1.328.625
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	942.789	40.132
Feriepengeforpligtelser	995.410	495.000
Anden gæld i øvrigt	8	365.625
	3.398.822	2.229.382

14 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2023 kr.	2022 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	381.975	370.000

15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Gæld til kreditinstitutter i øvrigt er sikret ved pant i aktiver. Pantet omfatter færdiggjorte udviklingsprojekter, erhvervede lignende rettigheder, indretning af lejede lokaler, tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.

Til sikkerhed for kreditinstitutter er der afgivet virksomhedspant nom. 18.500 t.kr., og den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver udgør 22.663 t.kr.

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.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. 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.

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver omfatter personaleomkostninger og andre omkostninger, der er afholdt i regnskabsåret og indregnet i kostprisen for egenudviklede immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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 aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle aktiver.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen 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 igangværende og færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder, erhvervede immaterielle rettigheder og forudbetalinger for immaterielle aktiver.

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 aktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes. Ved indregning af udviklingsprojekter som immaterielle aktiver bindes et beløb svarende til de afholdte omkostninger med fradrag af udskudt skat på egenkapitalen under reserve for udviklingsomkostninger, der nedbringes i takt med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder gager, lønninger og eksterne omkostninger, 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. Den anvendte afskrivningsperiode udgør 10 år.

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

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

Materielle aktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar 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. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser.

Indirekte produktionsomkostninger i form af indirekte henførbare personaleomkostninger og afskrivninger på immaterielle og materielle aktiver, der er anvendt i fremstillingsprocessen, indregnes i kostprisen baseret på det medgåede timeforbrug for det enkelte aktiv.

Renteomkostninger på lån til finansiering af fremstilling af materielle aktiver indregnes i kostprisen, hvis de vedrører fremstillingsperioden. Alle øvrige finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid
Indretning af lejede lokaler	3-5 år

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

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 kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser indeholder anden gæld, leverandører og tjensteydelser og gæld til virksomhedsdeltager. Forpligtelserne 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.