

STRATU ApS

Lautruphøj 5, 2750 Ballerup
CVR-nr. 42 54 30 39

Årsrapport for regnskabsåret 01.07.22 - 30.06.23

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 05.09.23

Peter Michael Nielsen
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 9
Resultatopgørelse	10
Balance	11 - 12
Egenkapitalopgørelse	13
Noter	14 - 23

Selskabet

STRATU ApS
Lautruphøj 5
2750 Ballerup
CVR-nr.: 42 54 30 39
Regnskabsår: 01.07 - 30.06

Direktion

Jeppe Klestrup Fabrin Andersen

Bestyrelse

Peter Michael Nielsen
Jeppe Klestrup Fabrin Andersen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.22 - 30.06.23 for STRATU 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. 30.06.23 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.22 - 30.06.23.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ballerup, den 5. september 2023

Direktionen

Jeppe Klestrup Fabrin Andersen

Bestyrelsen

Peter Michael Nielsen
Formand

Jeppe Klestrup Fabrin Andersen

Til kapitalejerne i STRATU ApS**Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for STRATU ApS for regnskabsåret 01.07.22 - 30.06.23, 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. 30.06.23 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.22 - 30.06.23 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 revisorers 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. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere 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 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 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 5. september 2023

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Kristian Tudborg Nielsen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne36189

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er ydelse af konsulentbistand vedrørende informationsteknologi at drive cloud IT-ydelser herunder teknisk support, sikkerhed, kommunikation og handle med softwareprodukter via serviceabonnement samt anden virksomhed, der står i forbindelse hermed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.07.22 - 30.06.23 udviser et resultat på DKK 15.129 mod DKK -890.753 for tiden 01.07.21 - 30.06.22. Balancen viser en egenkapital på DKK 3.174.336.

I regnskabsåret 2022/23 har selskabet gennemgået en konsolidering af forretningen og forsat væksten.

Stratu har et værdisæt, der bygger på at være nærværende, erfarne og troværdige, samt en dedikeret mission om at være vores kunders bedste beslutning. Vores succes baseres på stærke kunderelationer, sikkerhed, support og service baseret på abonnementssalg for at imødekomme vores kunders krav nu og for fremtiden.

Selskabets markedsfokus er danske mindre og mellemstore virksomheder, der ønsker mere fleksibilitet og sikkerhed i deres infrastruktur samt at lette de investeringer, som ofte er forbundet med drift af egen IT-infrastruktur.

Via Stratus service-koncept kan kunderne nemt og sikkert outsource deres IT-infrastruktur til en driftsstabil og fleksibel Cloud-partner, uden tekniske bindinger, hvor kunden er omdrejningspunktet.

Stratu har baseret sin teknologi-plattform på Nutanix Software, som balancerer sublimt mellem Private, Hybrid og Public-Cloud-markedet, hvilket understøtter Stratus overordnet strategi om et øget kundefokus og høj driftsstabilitet i netop disse markeder, hvor transition og opetid er afgørende, for den enkelte kundes behov. I 2022 blev Stratu kåret af Nutanix Danmark som året Service Partner som understreger selskabets Nutanix position og de driftskompetencer Stratus organisation besidder.

Økonomisk udvikling i året

En fremgang på 54% i omsætningen (og en samlet vækst siden "carve out året" på i alt 120%) og nye vundne kontrakter, for mere end M.DKK 8 det forgange år, sammenholdt med visse logistiske udfordringer (forsinkelser) samt store investeringer i vores softwareplatform, til understøttelse af den ordretilgang der er implementeret med forskydelser, anser ledelsen resultatet på t.DKK 15.129 som værende tilfredsstillende.

Driftsmæssig compliance

Stratus driftsparadigme er blevet auditeret af BDO, der uden anmærkninger har certificeret

vores kundeoplevelse indenfor både ISAE3000 (GPDR) samt ISAE 3402-erklæringer (Datacenter & Processer)

Forventet udvikling

Ledelsen forventer overskud for det kommende regnskabsår 2023/24 samt vækst, dog forventer ledelsen en mere markedskonform vækst for året 2023/24.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note		2022/23 DKK	2021/22 DKK
	Nettoomsætning	34.053.207	22.078.116
	Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver	494.909	946.214
	Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	-17.384.247	-8.638.927
	Andre eksterne omkostninger	-2.803.269	-2.358.611
	Bruttofortjeneste	14.360.600	12.026.792
1	Personaleomkostninger	-12.191.629	-11.544.458
	Resultat før af- og nedskrivninger	2.168.971	482.334
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-1.745.714	-1.221.045
	Resultat af primær drift	423.257	-738.711
	Finansielle indtægter	4.395	0
	Finansielle omkostninger	-408.118	-395.091
	Resultat før skat	19.534	-1.133.802
	Skat af årets resultat	-4.405	243.049
	Årets resultat	15.129	-890.753
	Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	15.129	-890.753
	I alt	15.129	-890.753

AKTIVER		30.06.23	30.06.22
		DKK	DKK
Note			
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	1.187.633	1.095.156
	Goodwill	8.987.250	10.098.250
2	Immaterielle anlægsaktiver i alt	10.174.883	11.193.406
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	630.036	514.027
3	Materielle anlægsaktiver i alt	630.036	514.027
4	Deposita	248.813	222.684
	Finansielle anlægsaktiver i alt	248.813	222.684
	Anlægsaktiver i alt	11.053.732	11.930.117
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.167.315	4.994.229
	Udskudt skatteaktiv	238.644	243.049
	Andre tilgodehavender	135.888	174.772
	Periodeafgrænsningsposter	1.566.485	1.245.075
	Tilgodehavender i alt	5.108.332	6.657.125
	Likvide beholdninger	24.266	1.469.364
	Omsætningsaktiver i alt	5.132.598	8.126.489
	Aktiver i alt	16.186.330	20.056.606

		30.06.23	30.06.22
		DKK	DKK
PASSIVER			
Note			
	Selskabskapital	43.011	43.011
	Overkurs ved emission	0	4.006.949
	Reserve for udviklingsomkostninger	926.354	854.221
	Overført resultat	2.204.971	-1.744.974
	Egenkapital i alt	3.174.336	3.159.207
5	Gæld til kreditinstitutter	786.939	5.675.049
5	Anden gæld	4.345.628	4.345.628
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	5.132.567	10.020.677
5	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.325.000	0
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	163.515	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.480.248	4.102.004
	Anden gæld	1.406.227	1.917.492
	Periodeafgrænsningsposter	504.437	857.226
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	7.879.427	6.876.722
	Gældsforpligtelser i alt	13.011.994	16.897.399
	Passiver i alt	16.186.330	20.056.606
6	Eventualforpligtelser		
7	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overkurs ved emission	Reserve for udviklings- omkostning er	Overført resultat
Egenkapitalopgørelse for 01.07.22 - 30.06.23				
Saldo pr. 01.07.22	43.011	4.006.949	854.221	-1.744.974
Overførsler til/fra andre reserver	0	-4.006.949	72.133	3.934.816
Forslag til resultatdisponering	0	0	0	15.129
Saldo pr. 30.06.23	43.011	0	926.354	2.204.971

	2022/23 DKK	2021/22 DKK
1. Personaleomkostninger		
Lønninger	10.522.011	10.277.432
Pensioner	1.158.999	861.124
Andre omkostninger til social sikring	54.625	50.175
Andre personaleomkostninger	455.994	355.727
I alt	12.191.629	11.544.458
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	16	15

2. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Færdiggjorte udviklings- projekter	Goodwill
Kostpris pr. 01.07.22	1.207.314	11.110.000
Tilgang i året	494.909	0
Kostpris pr. 30.06.23	1.702.223	11.110.000
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.22	-112.158	-1.011.750
Afskrivninger i året	-402.432	-1.111.000
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.23	-514.590	-2.122.750
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.23	1.187.633	8.987.250

2. Immaterielle anlægsaktiver - fortsat -

Færdiggjorte udviklingsprojekter omfatter en ny version af Stratu Business Cloud samt kundeventd intranet, som blev færdiggjort og taget fuldt i brug i 1. halvår af 2023 og afskrives over 2-3 år.

Som følge af udviklingsprojekterne er der indgået kontrakter med kunder om levering af ydelser, afledt af udviklingsomkostningerne. Kontrakterne forventes at medføre et øget årligt dækningsbidrag.

Ledelsen har ikke konstateret indikation på nedskrivningsbehov i forhold til den regnskabsmæssige værdi.

3. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.07.22	611.164
Tilgang i året	348.291
Kostpris pr. 30.06.23	959.455
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.22	-97.137
Afskrivninger i året	-232.282
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.23	-329.419
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.23	630.036

4. Finansielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Deposita
Kostpris pr. 01.07.22	222.684
Tilgang i året	26.129
Kostpris pr. 30.06.23	248.813
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.23	248.813

5. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Gæld i alt 30.06.23	Gæld i alt 30.06.22
Gæld til kreditinstitutter	1.325.000	2.111.939	5.675.049
Anden gæld	0	4.345.628	4.345.628
I alt	1.325.000	6.457.567	10.020.677

6. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 18-50 måneder og en samlet forpligtelse på t.DKK 8.931.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet har indgået huslejekontrakter med en samlet forpligtelse på t.DKK 822.

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 2.366 er der givet virksomhedspant på nominelt t.DKK 6.000 omfattende goodwill, immaterielle rettigheder, andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser. Den samlede regnskabsmæssige værdi af omfattede aktiver udgør t.DKK 13.972.

8. 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.

Væsentlige fejl

Selskabet har konstateret en fejl i årsregnskabet for 2021/22.

Det er alene tale om at en gældspost har stået anført som ansvarlig lånekapital, hvilket ikke er korrekt klassificeret, hvorfor beløbet er flyttet til anden gæld.

Sammenligningstallene er tilpasset og der er ingen effekt af ændringen på egenkapitalen, balancesum og noter.

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 finansiel 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

8. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE

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 og materielle anlægsaktiver.

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.

8. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

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 DKK
Færdiggjorte udviklingsprojekter	3	0
Goodwill	10	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5	0

Goodwill afskrives over 10 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.

8. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

BALANCE

Immaterielle anlægsaktiver

Færdiggjorte udviklingsprojekter

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 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".

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 eller tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver

Gevinster eller 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 -

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter 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".

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

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. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

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.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti.

Egenkapital

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, retableres reserven med et tilsvarende beløb. Reserven opløses, når udviklingsomkostningerne ikke længere indregnes i balancen, og det resterende beløb overføres til overført resultat.

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 for-

8. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

skellige 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

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.