

QUARDLOCK APS
VODSKOVVEJ 135, 9310 VODSKOV
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 21. juni 2018

Søren Hald Jensen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Noter.....	11-13
Anvendt regnskabspraksis.....	14-16

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Quardlock ApS
	Vodskovvej 135
	9310 Vodskov
	CVR-nr.: 34 89 91 93
	Stiftet: 4. januar 2013
	Hjemsted: Aalborg
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Søren Hald Jensen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
	Visionsvej 51
	9000 Aalborg
Pengeinstitut	Sparekassen Vendsyssel
	Borgergade 19
	9320 Hjallerup

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Quardlock ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vodskov, den 21. juni 2018

Direktion:

Søren Hald Jensen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i Quardlock ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Quardlock ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og 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. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 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 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 revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi gør opmærksom på oplysningerne i noten "Usikkerhed ved going concern" i årsregnskabet, hvoraf det fremgår, at selskabets likviditet har været anstrengt i 2017 og fortsat forventes at være det i 2018, hvilket indikerer, at der er en væsentlig usikkerhed, der kan rejse tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Det er ledelsens vurdering med baggrund i oplysningerne i ledelsesberetningen, at det vil være muligt at gennemføre den planlagte drift i 2018 på trods af den anstrengte likviditet, og årsrapporten aflægges på baggrund heraf som going concern. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi henvise til omtale i årsregnskabets note "oplysning om usikkerhed ved indregning og måling" og ledelsesberetningens afsnit "usikkerhed ved indregning og måling", hvoraf det fremgår, at der knytter sig en vis usikkerhed til målingen af selskabets udviklingsaktiver samt de indregnede tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

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 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

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 ledelsen 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.

Aalborg, den 21. juni 2018

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

John Damkier
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne28629

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er udvikling af kreditkort med indbygget fingeraftrykslæser og display til visning af engangskoder samt dermed beslægtet forretningsområder.

Usikkerhed ved indregning og måling

Grundet selskabets særlige aktivitet som udviklingsvirksomhed, knytter der sig en naturlig usikkerhed i tilknytning til målingen af selskabets udviklingsaktiviteter, hvilket således vil kunne påvirke selskabets egenkapital i væsentligt omfang.

Selskabet har væsentlige tilgodehavender ved tilknyttede virksomheder. Der er usikkerhed om værdiansættelsen af disse tilgodehavender.

I det omfang de forudsætninger ledelsen har lagt til grund for vurderingen af det fremtidige indtjeningspotentiale ændres, kan dette medføre, at værdierne ændres i negativ retning.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for ikke tilfredsstillende, men er væsentligt påvirket af, at ledelsesressourcer benyttes til fortsat udvikling af selskabets projekter.

Der er sket finansiering af projektomkostningerne med hjælp fra Nordjysk Lånefond og offentlige lån-/tilskudsgivere. Tilskudsudbetalingerne kommer som milestonesbetalinger, som er afhængig af formkrav samt stadeforløbet for projektet. Der hersker usikkerhed om den tidsmæssige udbetaling af en konkret væsentlig ratebetaling som følge af anmodning om yderligere specifikationer.

Som følge af årets underskud har likviditeten været anstrengt i 2017, og ledelsen forventer, at likviditeten også vil være anstrengt i hovedparten af 2018. Den til tider anstrengte økonomi har medført, at selskabets hovedanpartshaver har tilført den nødvendige likviditet, når det har været nødvendigt.

Selskabets ledelse forventer indskud fra investorer i løbet af regnskabsåret 2018 og ser et meget stort potentiale i selskabets udviklingsprojekter. På baggrund af drøftelser med potentielle investorer, forventer ledelsen en styrkelse af kapitalgrundlaget i selskabet.

Ledelsen er i dialog med Nordjysk Lånefond vedrørende tilkendegivelse om kreditvillighed vedrørende afvikling af nuværende restancer. Der afventes i efteråret 2018 afklaring her på.

Selskabets fortsatte drift er afhængig af udfaldet af førnævnte forhold, da alle de beskrevne forhold vil have en væsentlig indflydelse på selskabets likviditet.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2017 kr.	2016 kr.
BRUTTOTAB.....		-85.251	1.234.813
Personaleomkostninger.....	1	-56.979	-159.190
Af- og nedskrivninger.....		-279.870	-31.817
DRIFTSRESULTAT.....		-422.100	1.043.806
Andre finansielle indtægter.....	2	32.412	59
Andre finansielle omkostninger.....	3	-158.132	-112.082
RESULTAT FØR SKAT.....		-547.820	931.783
Skat af årets resultat.....	4	119.422	-206.399
ÅRETS RESULTAT.....		-428.398	725.384
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		-428.398	725.384
I ALT.....		-428.398	725.384

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2017 kr.	2016 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter.....		1.537.992	0
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver.....		351.491	385.547
Udv.projekter under udførelse og forudbetalinger.....		9.500.692	9.152.661
Immaterielle anlægsaktiver.....	5	11.390.175	9.538.208
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		372.492	0
Indretning af lejede lokaler.....		29.688	0
Materielle anlægsaktiver.....	6	402.180	0
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		12.000	7.200
Finansielle anlægsaktiver.....	7	12.000	7.200
ANLÆGSAKTIVER.....		11.804.355	9.545.408
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		1.227.473	32.009
Andre tilgodehavender.....		456.949	762.017
Tilgodehavende selskabsskat.....		329.729	129.423
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		0	61.693
Periodeafgrænsningsposter.....		5.108	0
Tilgodehavender.....		2.019.259	985.142
Likvide beholdninger.....		51.618	5.364
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		2.070.877	990.506
AKTIVER.....		13.875.232	10.535.914

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2017 kr.	2016 kr.
Anpartskapital.....		80.000	80.000
Reserve for udviklingsomkostninger.....		3.855.220	2.384.122
Overført overskud.....		-3.843.606	-1.944.109
EGENKAPITAL.....	8	91.614	520.013
Hensættelse til udskudt skat.....		1.833.671	1.623.364
HENSATTE FORPLIGTELSE.....		1.833.671	1.623.364
Banklån.....		242.463	0
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt.....		855.900	1.384.100
Anden gæld.....		5.009.685	2.641.000
Langfristede gældsforpligtelser.....	9	6.108.048	4.025.100
Kortfristet del af langfristet gæld.....	9	1.431.580	902.993
Modtagne forudbetalinger fra kunder.....		171.202	171.202
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		358.067	599.569
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		170.834	987.759
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse.....		253.630	158.373
Anden gæld.....		476.463	260.622
Periodeafgrænsningsposter.....		2.980.123	1.286.919
Kortfristede gældsforpligtelser.....		5.841.899	4.367.437
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		11.949.947	8.392.537
PASSIVER.....		13.875.232	10.535.914
 Eventualposter mv.	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Usikkerhed ved going concern	12		
Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling	13		

NOTER

	2017 kr.	2016 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 4 (2016: 3)			
Løn og gager	32.647	105.267	
Pensioner	14.342	5.112	
Andre omkostninger til social sikring	6.701	3.190	
Andre personaleomkostninger	3.289	45.621	
	56.979	159.190	
Andre finansielle indtægter			2
Tilknyttede virksomheder	32.412	0	
Finansielle indtægter i øvrigt	0	59	
	32.412	59	
Andre finansielle omkostninger			3
Tilknyttede virksomheder	133.157	86.838	
Finansielle omkostninger i øvrigt	24.975	25.244	
	158.132	112.082	
Skat af årets resultat			4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	-329.729	-191.116	
Regulering af udskudt skat	210.307	397.515	
	-119.422	206.399	
Immaterielle anlægsaktiver			5
	Færdiggjorte udviklings- projekter	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver og	Udv. projekter under udførelse forudbetalinger
Kostpris 1. januar 2017	0	454.992	9.152.661
Overførsler til/fra andre poster	1.708.880	0	-1.708.880
Tilgang	0	-6.278	2.056.911
Kostpris 31. december 2017	1.708.880	448.714	9.500.692
Afskrivninger 1. januar 2017	0	69.445	0
Årets afskrivninger	170.888	27.778	0
Afskrivninger 31. december 2017	170.888	97.223	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017..	1.537.992	351.491	9.500.692

Virksomhedens udviklingsprojekter vedrører udvikling af kreditkort med indbygget finger-aftrykslæser og display til visning af engangskoder. Udviklingen forløber som planlagt og forventes at være færdiggjort indenfor 1-3 år. Markedsundersøgelser viser en efterspørgsel efter dette produkt.

NOTER

				Note
Materielle anlægsaktiver				6
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	
Tilgang		413.880	34.255	
Kostpris 31. december 2017.....		413.880	34.255	
Årets afskrivninger		41.388	4.567	
Af- og nedskrivninger 31. december 2017.....		41.388	4.567	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017.....		372.492	29.688	
Finansielle anlægsaktiver				7
			Lejededpositum og andre tilgode- havender	
Kostpris 1. januar 2017.....			7.200	
Tilgang			12.000	
Afgang.....			-7.200	
Kostpris 31. december 2017.....			12.000	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017.....			12.000	
Egenkapital				8
	Anpartskapital	Reserve for udviklingsom- kostninger	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2017.....	80.000	2.384.122	-1.944.110	520.012
Forslag til årets resultatdisponering.....			-428.398	-428.398
Overført til reserve for udviklingsomkostninger		1.471.098	-1.471.098	
Egenkapital 31. december 2017.....	80.000	3.855.220	-3.843.606	91.614
Langfristede gældsforpligtelser				9
	1/1 2017 gæld i alt	31/12 2017 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Banklån.....	0	287.811	45.348	63.022
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt..	2.287.093	2.242.132	1.386.232	0
Anden gæld.....	2.641.000	5.009.685	0	0
	4.928.093	7.539.628	1.431.580	63.022

NOTER

Note

Eventualposter mv.

10

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatte såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for SHJ Aalborg Holding ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

11

Til sikkerhed for gæld til Nordjysk Lånefond, 2.242 tkr., er der givet virksomhedspant, nom. 2.641 tkr., med pant i tilgodehavender, driftsmateriel, varelager og goodwill.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 288 tkr., er der givet ejendomsforbehold i andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Usikkerhed ved going concern

12

Årets resultat anses for ikke tilfredsstillende, men er væsentligt påvirket af, at ledelsesressourcer benyttes til fortsat udvikling af selskabets projekter.

Der er sket finansiering af projektomkostningerne med hjælp fra Nordjysk Lånefond og offentlige lån-/tilskudsgivere. Tilskudsudbetalingerne kommer som milestonesbetalinger, som er afhængig af formkrav samt stadeforløbet for projektet. Der hersker usikkerhed om den tidsmæssige udbetaling af en konkret væsentlig ratebetaling som følge af anmodning om yderligere specifikationer.

Som følge af årets underskud har likviditeten været anstrengt i 2017, og ledelsen forventer, at likviditeten også vil være anstrengt i hovedparten af 2018. Den til tider anstrengte økonomi har medført, at selskabets hovedanpartshaver har tilført den nødvendige likviditet, når det har været nødvendigt.

Selskabets ledelse forventer indskud fra investorer i løbet af regnskabsåret 2018 og ser et meget stort potentiale i selskabets udviklingsprojekter. På baggrund af drøftelser med potentielle investorer, forventer ledelsen en styrkelse af kapitalgrundlaget i selskabet.

Ledelsen er i dialog med Nordjysk Lånefond vedrørende tilkendegivelse om kreditvillighed vedrørende afvikling af nuværende restancer. Der afventes i efteråret 2018 afklaring her på.

Selskabets fortsatte drift er afhængig af udfaldet af førnævnte forhold, da alle de beskrevne forhold vil have en væsentlig indflydelse på selskabets likviditet.

Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling

13

Grundet selskabets særlige aktivitet som udviklingsvirksomhed, knytter der sig en naturlig usikkerhed i tilknytning til målingen af selskabets udviklingsaktiviteter, hvilket således vil kunne påvirke selskabets egenkapital i væsentligt omfang.

Selskabet har væsentlige tilgodehavender ved tilknyttede virksomheder. Der er usikkerhed om værdiansættelsen af disse tilgodehavender.

I det omfang de forudsætninger ledelsen har lagt til grund for vurderingen af det fremtidige indtjeningspotentiale ændres, kan dette medføre, at værdierne ændres i negativ retning.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Quardlock ApS for 2017 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrasket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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 anlægsaktiver

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Patenter afskrives over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 8 år.

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter, og som opfylder kriterierne for indregning.

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives lineært efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 10 år.

Fortjeneste eller tab ved salg af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	5 år	0 %
Indretning af lejede lokaler.....	5 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmarkedsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på deposita.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante bankindeståender.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.