

AUDIO VISIONARY MUSIC A/S

Hørkær 28 3, 2730 Herlev
CVR-nr. 26 79 98 21

Årsrapport for regnskabsåret 01.10.20 - 31.12.21

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 10.03.22

Rene Milholt
Dirigent



Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Noter	15 - 29

Selskabet

AUDIO VISIONARY MUSIC A/S
Hørkær 28 3
2730 Herlev
Telefon: 86 93 86 00
Hjemsted: Aarhus C
CVR-nr.: 26 79 98 21
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Rene Milholt

Bestyrelse

Rene Milholt
Anders Dam Kjær Poulsen
Hans Ole Lombolt Poulsen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.20 - 31.12.21 for AUDIO VISIONARY MUSIC A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.21 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.20 - 31.12.21.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herlev, den 11. februar 2022

Direktionen

Rene Milholt

Bestyrelsen

Rene Milholt

Anders Dam Kjær Poulsen

Hans Ole Lombolt Poulsen

Til kapitalejeren i AUDIO VISIONARY MUSIC A/S**Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for AUDIO VISIONARY MUSIC A/S for regnskabsåret 01.10.20 - 31.12.21, 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. 31.12.21 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.20 - 31.12.21 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 11. februar 2022

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Helle Damsgaard Jensen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne33690

HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

	01.10.20				
Beløb i t.DKK	31.12.21	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17
<i>Resultat</i>					
Resultat af primær drift	242	3.125	5.903	5.970	4.137
Indeks	6	76	143	144	100
Finansielle poster i alt	-196	-339	-1.327	-1.685	-1.830
Årets resultat	1.224	2.173	3.563	3.344	1.797

Balance

Samlede aktiver	5.080	35.781	43.186	46.507	41.059
Investeringer i materielle anlægsaktiver	196	883	1.611	4.461	3.030
Egenkapital	3.819	10.595	8.572	6.009	2.765

Nøgletal

	01.10.20				
	31.12.21	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	17%	23%	49%	76%	96%
<i>Soliditet</i>					
Soliditetsgrad	75%	30%	20%	13%	7%
<i>Øvrige</i>					
Antal medarbejdere (gns.)	21	57	60	63	62

Selskabet har i 2021 grundet overgang til ny koncernejerstruktur omlagt regnskabsår. Indeværende regnskabsår er 15 måneder. Der er ikke sket ændringer i

sammenligningstillene.

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:

$$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

Soliditetsgrad:

$$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$$

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i udlejning af produktionsanlæg og beslægtede aktiviteter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.10.20 - 31.12.21 udviser et resultat på DKK 1.224.076 mod DKK 2.173.151 for tiden 01.10.19 - 30.09.20. Balancen viser en egenkapital på DKK 3.819.072.

Selskabets primære aktiviteter med leverancer af fysiske udlånsmaterialer og onlinesalg af musik er i regnskabsåret blevet afhændet i forbindelse med skift i ejerkredsen. Selskabets har frasolgt aktiviteten online musiksalg (iMusic), samtidig med at selskabet har valgt at afvikle aktiviteten salg af fysiske udlånsmaterialer.

Forventet udvikling

Selskabet forventes fusioneret med moderselskabet BibMedia A/S i regnskabsåret 2022.

	01.10.20	2019/20
Note	31.12.21	
	DKK	DKK
	460.171	18.487.623
2 Personalemkostninger	0	-10.237.138
	460.171	8.250.485
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-217.955	-5.125.318
	242.216	3.125.167
3 Finansielle indtægter	7.000	13.801
4 Finansielle omkostninger	-203.103	-352.724
	46.113	2.786.244
Skat af årets resultat	-10.741	-613.093
	35.372	2.173.151
5 Resultat af ophørende aktiviteter	1.188.704	0
	1.224.076	2.173.151
6 Forslag til resultatdisponering		

AKTIVER		31.12.21	30.09.20
		DKK	DKK
Note			
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	0	542.781
7	Immaterielle anlægsaktiver i alt	0	542.781
	Indretning af lejede lokaler	0	194.145
	Produktionsanlæg og maskiner	723.264	1.221.624
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	107.721	1.612.732
8	Materielle anlægsaktiver i alt	830.985	3.028.501
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	552.837
	Deposita	0	420.841
	Finansielle anlægsaktiver i alt	0	973.678
	Anlægsaktiver i alt	830.985	4.544.960
	Råvarer og hjælpematerialer	0	10.139.979
	Varebeholdninger i alt	0	10.139.979
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	0	18.093.811
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	575.215	1.018.223
	Andre tilgodehavender	61.229	471.406
9	Periodeafgrænsningsposter	4.899	281.248
	Tilgodehavender i alt	641.343	19.864.688
	Likvide beholdninger	3.608.022	1.231.295
	Omsætningsaktiver i alt	4.249.365	31.235.962
	Aktiver i alt	5.080.350	35.780.922

PASSIVER		31.12.21	30.09.20
Note		DKK	DKK
10	Selskabskapital	500.000	500.000
	Reserve for udviklingsomkostninger	542.781	542.781
	Overført resultat	2.776.291	6.552.215
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	3.000.000
Egenkapital i alt		3.819.072	10.594.996
11	Hensættelser til udskudt skat	80.849	90.000
Hensatte forpligtelser i alt		80.849	90.000
12	Leasingforpligtelser	84.103	199.698
12	Selskabsskat	0	1.117.622
12	Anden gæld	0	806.623
Langfristede gældsforpligtelser i alt		84.103	2.123.943
12	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	23.617	1.402.904
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	1.773	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	694	15.801.363
	Selskabsskat	355.168	1.030.832
	Anden gæld	715.074	4.736.884
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		1.096.326	22.971.983
Gældsforpligtelser i alt		1.180.429	25.095.926
Passiver i alt		5.080.350	35.780.922
13	Eventualforpligtelser		
14	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
15	Nærtstående parter		

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for udviklings- omkostning er	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsår et
Egenkapitalopgørelse for 01.10.20 - 31.12.21				
Saldo pr. 01.10.20	500.000	542.781	6.552.215	3.000.000
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	-5.000.000	0
Betalt udbytte	0	0	0	-3.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	0	1.224.076	0
Saldo pr. 31.12.21	500.000	542.781	2.776.291	0

1. Særlige poster

Særlige poster er indtægter og omkostninger, der er særlige på grund af deres størrelse og art. Der har i regnskabsåret været følgende særlige poster:

Særlige poster:	Indregnet i resultatopgørelsen under:	01.10.20	2019/20
		31.12.21 DKK	DKK
Gevinst ved salg af immaterielle anlægsaktiver	Resultat ophørende aktiviteter	100.000	0
Tab ved salg af materielle anlægsaktiver	Resultat ophørende aktiviteter	-301.168	0
Lønkomensation Covid-19	Resultat ophørende aktiviteter	748.211	0
I alt		547.043	0

	01.10.20	2019/20
	31.12.21 DKK	DKK

2. Personaleomkostninger

Lønninger	3.591.481	8.646.779
Pensioner	519.989	782.533
Andre omkostninger til social sikring	210.717	478.932
Andre personaleomkostninger	136.518	328.894
Overført til ophørende aktiviteter	-4.458.705	0
I alt	0	10.237.138

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	21	57
--	----	----

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	854.457	800.000
--------------------------------------	---------	---------

Der er overført personaleomkostninger (produktionsomkostninger) til vareforbrug på t.DKK 5.685 i 2020/21 og t.DKK 10.851 i 2019/20.

01.10.20	
31.12.21	2019/20
DKK	DKK

3. Finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	7.000	13.801
---	-------	--------

4. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger i øvrigt	60.097	195.453
Valutakursreguleringer	46.288	9.736
Øvrige finansielle omkostninger	96.718	147.535
I alt	203.103	352.724

5. Resultat af ophørende aktiviteter

Selskabets aktiviteter med salg af bøger, musik og andre fysiske media samt klargøring og levering af bøger, fil og spil til folke- og skolebiblioteker er ophørt i regnskabsåret. Aktiviteten indgår i selskabets resultatopgørelse med følgende beløb:

Bruttofortjeneste	6.801.304	0
Personaleomkostninger	-4.458.705	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-517.451	0
Andre driftsomkostninger	-301.168	0
Skat af årets resultat	-335.276	0
I alt	1.188.704	0

	01.10.20	
	31.12.21	2019/20
	DKK	DKK

6. Forslag til resultatdisponering

Ekstraordinært udbytte i regnskabsåret	5.000.000	0
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	3.000.000
Overført resultat	-3.775.924	-826.849
I alt	1.224.076	2.173.151

7. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Færdiggjorte udviklingsprojekter
Kostpris pr. 01.10.20	4.989.807
Tilgang i året	343.346
Afgang i året	-5.333.153
Kostpris pr. 31.12.21	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.10.20	-4.447.026
Afskrivninger i året	-135.813
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	4.582.839
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.21	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	0

8. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Produktionsan- læg og maski- ner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.10.20	2.791.776	11.052.829
Tilgang i året	170.970	0
Afgang i året	-2.962.746	-3.186.682
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	7.669.537	-7.669.537
Kostpris pr. 31.12.21	7.669.537	196.610
Af- og nedskrivninger pr. 01.10.20	-1.570.152	-9.440.097
Afskrivninger i året	-328.230	-258.578
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	1.898.382	2.663.513
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	-6.946.273	6.946.273
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.21	-6.946.273	-88.889
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	723.264	107.721
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 31.12.21	723.264	107.721
	31.12.21	30.09.20
	DKK	DKK

9. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte forsikringer	4.899	281.248
I alt	4.899	281.248

10. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Kapitalandele	500	500.000

	31.12.21 DKK	30.09.20 DKK
--	-----------------	-----------------

11. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.10.20	90.000	-415.000
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-9.151	505.000
Udskudt skat pr. 31.12.21	80.849	90.000

12. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.21	Gæld i alt 30.09.20
Leasingforpligtelser	23.617	0	107.720	1.602.602
Selskabsskat	0	0	0	1.117.622
Anden gæld	0	0	0	806.623
I alt	23.617	0	107.720	3.526.847

13. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 17 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 2, i alt t.DKK 111.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Den samlede skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber på balancedagen er endnu ikke opgjort. Der henvises til administrationselskabet Keglekær Holding, Vejle ApS' årsregnskab for yderligere oplysninger.

14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 1 har selskabet afgivet virksomhedspant. Virksomhedspantet er på t.DKK 16.000 og omfatter pr. 31.12.21 følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

- Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.DKK 0
- Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, t.DKK 0

15. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
BibMedia A/S	Kapitalejer
Hans Ole Lombolt Poulsen	Ultimativ kapitalejer
Keglekær Holding, Vejle ApS	Ultimativ moderselskab

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

Vederlag til ledelsen fremgår af note 2. Personaleomkostninger.

Selskabet indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden Keglekær Holding, Vejle ApS.

16. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

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

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har ændret regnskabspraksis på følgende områder:

Omlægning af regnskabsår

Selskabet har ændret regnskabsår fra 01.10 - 30.09 til 01.01 - 31.12. Første regnskabsår efter omlægningen udgør perioden 01.10.20 - 31.12.21. Omlægningen er gennemført som følge af etablering af nyt koncerntilhørsforhold. Sammenligningstallene er derfor ikke sammenlignelige, da regnskabsåret for sammenligningsåret er 12 måneder og indeværende år er for 15 måneder.

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

Generelt om indregning og måling

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

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

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

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsda-

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

gen, 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 gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor selskabet har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten over aktivet (finansielle leasingkontrakter), indregnes i balancen. Finansielt leasede aktiver og dertilhørende leasingforpligtelser måles ved første indregning til dagsværdien af det leasede aktiv eller nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser, hvis denne er lavere. Finansielt leasede aktiver behandles efterfølgende som øvrige tilsvarende aktiver.

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelser til amortiseret kostpris, hvorefter leasingydelsens rentedel indregnes i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

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

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre driftsindtægter**

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af 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.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Færdiggjorte udviklingsprojekter	3	0
Indretning af lejede lokaler	5-10	0
Produktionsanlæg og maskiner	4-10	10
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-10	10

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

Andre finansielle poster

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

Skat af årets resultat

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

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

16. 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".

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

Materielle anlægsaktiver

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

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

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

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

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

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

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.

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

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

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

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.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-metoden. Der nedskrives til netto-realiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med til-læg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Netto-realiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdig-gørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

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 samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Et beløb svarende til de i balancen indregnede omkostninger til internt oparbejdede udviklingsprojekter indregnes under egenkapitalen i reserve for udviklingsomkostninger. Reserven

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

Aktuelle og udskudte skatter

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

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

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

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

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

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.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**PENGESTRØMSOPGØRELSE**

Virksomheden har undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, idet virksomheden indgår i pengestrømsopgørelsen for koncernen.

OPHØRENDE AKTIVITETER

Ophørende aktiviteter omfatter væsentlige forretningsområder og -aktiviteter, der i henhold til en samlet plan skal afhændes, lukkes eller opgives, og som kan udskilles fra de fortsættende aktiviteter. Ophørende aktiviteter omfatter de i året faktisk ophørte aktiviteter samt de aktiviteter, der er ophørende, men stadig eksisterer på balancedagen. Aktiver og forpligtelser samt indtægter og omkostninger, der indgår i ophørende aktiviteter, indregnes og måles i overensstemmelse med selskabets regnskabspraksis.

Resultatet af ophørende aktiviteter præsenteres særskilt i resultatopgørelsen efter de fortsættende aktiviteter. Aktiver og forpligtelser vedrørende ophørende aktiviteter præsenteres ligeledes særskilt i balancen som henholdsvis omsætningsaktiver og kortfristede gældsforpligtelser.