

Forlaget Matematik ApS

Naverland 2, 2600 Glostrup
CVR-nr. 30 58 83 12

Årsrapport for 2021

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 19.03.22

Karina W. Andersen
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 9
Resultatopgørelse	10
Balance	11 - 12
Egenkapitalopgørelse	13
Pengestrømsopgørelse	14
Noter	15 - 24

Selskabet

Forlaget Matematik ApS
Naverland 2
2600 Glostrup
Telefon: 86596022
Hjemsted: Glostrup
CVR-nr.: 30 58 83 12
Regnskabsår: 01.01 - 31.12
15. regnskabsår

Direktion

Knud Jørgen Jensen

Bestyrelse

Gert B. Nielsen, formand
Connie Nielsen
Elisabeth Tang
Klaus Asbæk
Karsten Enggaard

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21 for Forlaget Matematik 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. 31.12.21 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nyborg, den 25. februar 2022

Direktionen

Knud Jørgen Jensen

Bestyrelsen

Gert B. Nielsen
Formand

Connie Nielsen

Elisabeth Tang

Klaus Asbæk

Karsten Enggaard

Til kapitalejeren i Forlaget Matematik ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Forlaget Matematik ApS for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse 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 og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.21 - 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.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion skal vi fremhæve ledelsens beskrivelse af forudsætningerne for selskabets fortsatte drift jf. note 1 i årsregnskabet samt ledelsesberetningen. Selskabets ledelse anfører, at selskabets likvide beredskab er tilstrækkeligt til gennemførelse af kommende års drift, investeringer og gældsafvikling. Vi har ikke fundet anledning til at anlægge en anden betragtning.

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 regnskabsbrugerne 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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Søborg, den 25. februar 2022

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

John Nielsen
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne35451

HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2021	2020	2019	2018	2017
<i>Resultat</i>					
Resultat af primær drift	16	71	-43	-1.613	29
Finansielle poster i alt	-56	-42	-32	-33	-23
Årets resultat	-41	31	-95	-1.815	1

Balance

Samlede aktiver	4.352	6.576	5.674	6.007	7.703
Egenkapital	1.820	661	630	724	2.539

Pengestrømme

Nettopengestrømme fra:					
Driften	-1.543	1.796	757	1.195	2.176
Investeringer	0	-573	-1.092	-743	-2.196
Finansiering	360	0	0	0	0
Årets pengestrømme	-1.183	1.223	-335	452	-20

Nøgletal

	2021	2020	2019	2018	2017
--	------	------	------	------	------

Soliditet

Soliditetsgrad	42%	10%	11%	12%	33%
----------------	-----	-----	-----	-----	-----

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 udvikling og drift af digitale IT-baserede undervisningsmaterialer, udgivelse af trykte "traditionelle" udgivelser og bogsystemer samt aktiviteter i tilknytning hertil.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der henvises til omtale i note 2 til årsregnskabet.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.21 - 31.12.21 udviser et resultat på DKK -41.360 mod DKK 31.484 for tiden 01.01.20 - 31.12.20. Balancen viser en egenkapital på DKK 1.820.020.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende. Det skal ses i lyset af vores forventninger og iøvrigt Covid-19-året samt den finansielle situation vi pt. er i.

Året der gik har igen været præget af høj aktivitet. Primært i forhold til projekter mv., men også i forhold til udvikling af selskabets kommende indtægtskilder, herunder digitale platforme, analoge udgivelser mv. I forhold til kurser og konferencer har det givet udfordringer grundet Covid-19, hvorfor vi forventer os mere heraf de ommende år..

Alle disse aktiviteter er medvirkende årsag til årets resultat. Vi må også erkende, at vores salgsindsats i året ikke har givet den forventede omsætning, men vi fortsætter vores bestræbelser på at løfte vores top linje, for dermed at skabe yderligere overskud. Vores forventninger til året er på den baggrund ikke indfriet.

Vi har dog opbygget et godt katalog af såvel digitale som analoge produkter til brug i undervisningen i Folkeskolen, som ledelsen forventer sig meget af de kommende år.

Oplysninger om fortsat drift

Selskabets ledelse aflægger årsrapporten under forudsætning om fortsat drift. Der vurderes en mindre usikkerhed herom og der henvises iøvrigt til note 1 i årsregnskabet for uddybning heraf. Det er ledelsens opfattelse, at selskabets likvide beredskab er tilstrækkeligt til brug for kommende års drift, investeringer og gældsafvikling.

Forventet udvikling

Selskabet forventer i 2022 et resultat før skat i niveauet t.DKK 200-350. For årene herefter anser ledelsen det realistisk at forvente resultater i størrelsesordenen t.DKK 300 - 500. Resultatforbedringerne er begrundet i øget omsætning af digitale produkter samt fokus på omkostninger.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note		2021 DKK	2020 DKK
	Bruttofortjeneste	2.670.649	3.062.277
4	Personaleomkostninger	-1.918.511	-1.771.165
	Resultat før af- og nedskrivninger	752.138	1.291.112
	Af- og nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	-736.122	-1.219.965
	Resultat af primær drift	16.016	71.147
	Finansielle omkostninger	-55.701	-41.663
	Resultat før skat	-39.685	29.484
	Skat af årets resultat	-1.675	2.000
	Årets resultat	-41.360	31.484
Forslag til resultatdisponering			
	Overført resultat	-41.360	31.484
	I alt	-41.360	31.484

AKTIVER		31.12.21	31.12.20
		DKK	DKK
Note			
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	662.405	1.398.527
5	Immaterielle anlægsaktiver i alt	662.405	1.398.527
	Anlægsaktiver i alt	662.405	1.398.527
	Fremstillede varer og handelsvarer	3.042.204	3.135.794
	Varebeholdninger i alt	3.042.204	3.135.794
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	270.494	498.013
	Udskudt skatteaktiv	80.298	81.973
	Periodeafgrænsningsposter	57.299	39.840
	Tilgodehavender i alt	408.091	619.826
	Likvide beholdninger	238.977	1.421.712
	Omsætningsaktiver i alt	3.689.272	5.177.332
	Aktiver i alt	4.351.677	6.575.859

PASSIVER		31.12.21	31.12.20
		DKK	DKK
Note			
	Selskabskapital	125.002	125.001
	Overført resultat	1.695.018	536.379
	Egenkapital i alt	1.820.020	661.380
6	Leverandører af varer og tjenesteydelser	0	81.576
6	Anden gæld	53.659	53.430
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	53.659	135.006
6	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	0	840.000
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	446.820	1.096.737
	Anden gæld	1.885.509	2.874.732
	Periodeafgrænsningsposter	145.669	968.004
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	2.477.998	5.779.473
	Gældsforpligtelser i alt	2.531.657	5.914.479
	Passiver i alt	4.351.677	6.575.859

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.21 - 31.12.21			
Saldo pr. 01.01.21	125.001	536.379	661.380
Kapitalforhøjelse	1	1.199.999	1.200.000
Forslag til resultatdisponering	0	-41.360	-41.360
Saldo pr. 31.12.21	125.002	1.695.018	1.820.020

Pengestrømsopgørelse

Note	2021 DKK	2020 DKK
Årets resultat	-41.360	31.484
7 Reguleringer	793.498	1.259.628
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	93.590	-42.205
Tilgodehavender	210.060	-296.991
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-731.500	-581.626
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-1.830.832	1.404.739
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	-1.506.544	1.775.029
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-36.191	-5.513
Betalt selskabsskat	0	26.000
Pengestrømme fra driften	-1.542.735	1.795.516
Køb af immaterielle anlægsaktiver	0	-573.286
Pengestrømme fra investeringer	0	-573.286
Kapitaltilførsel	1.200.000	0
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	-840.000	0
Pengestrømme fra finansiering	360.000	0
Årets samlede pengestrømme	-1.182.735	1.222.230
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	1.421.712	199.482
Likvide beholdninger ved årets slutning	238.977	1.421.712
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	238.977	1.421.712
I alt	238.977	1.421.712

1. Oplysninger om fortsat drift

Selskabets ledelse aflægger årsrapporten under forudsætning om fortsat drift. Ledelsen har en klar forventning om, at resultatet i 2022 og i øvrigt de kommende år vil være forbedret i forhold til de foregående år. Fra 2022/2023 forventes positive driftsresultater i størrelsesordenen minimum 250-450 t.kr., baseret primært på øgede indtægter.

Selskabets finansielle beredskab er aktuelt i den lave ende samlet set, hvilket ledelsen er meget bevidst om. Der er i 2021 foretaget kapitalforhøjelse og der kan efter ledelsens vurderinger være behov for yderligere tilførsel af kapital i 2022. Dette anser ledelsen er realistisk at opnå igennem ejer. På den baggrund vurderer ledelsen at det likvide beredskab vil være tilstrækkeligt til brug for de kommende års drift, investeringer og gældsafvikling.

Selskabets ejer, Danmarks Matematiklærerforening, ønsker fortsat at finansiere selskabets drift med overskydende likviditet i nødvendigt omfang.

Selskabets ledelse følger nøje drifts- og likviditetsudvikling således at eventuelle negative budgetudsving håndteres i tide.

Det er på denne baggrund og disse forudsætninger, at selskabets bestyrelse og direktion vurderer selskabet som going concern og aflægger årsrapporten derefter.

2. Usikkerhed ved indregning og måling

I årsregnskabet for 2021 er følgende usikkerhed om indregning og måling væsentlig at bemærke, idet det har haft væsentlig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

Selskabet har et udskudt skatteaktiv på t. DKK 655, hvoraf t. DKK 80 er indregnet i balancen pr. 31.12.21. Skatteaktivet kan blandt andet henføres til fremførte skattemæssige underskud. Det udskudte skatteaktiv er opgjort og indregnet på grundlag af budgettet for 2022 samt prognoser for 2023-2024.

I forhold til de forventede skattemæssige resultater for de kommende 3 år forventes skatteaktivet på nuværende tidspunkt at kunne udnyttes med t. DKK 80.

Såfremt de faktiske resultater for de kommende 3 år afviger i forhold til forventet, kan dette tilsvarende påvirke værdiansættelsen af skatteaktivet.

3. 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:	2021 DKK	2020 DKK
Covid19-kompensation	Andre driftsindtægter (Bruttoresultat)	0	108.177

Andre driftsindtægter omfatter offentlige tilskud fra COVID-19 støtteordningen for faste omkostninger.

	2021 DKK	2020 DKK
--	-------------	-------------

4. Personaleomkostninger

Lønninger	1.737.185	1.628.614
Andre omkostninger til social sikring	16.789	10.896
Andre personaleomkostninger	164.537	131.655
I alt	1.918.511	1.771.165
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	5	5

5. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Færdiggjorte udviklings- projekter
Kostpris pr. 01.01.21	12.744.814
Kostpris pr. 31.12.21	12.744.814
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.21	-11.346.287
Nedskrivninger i året	-27.615
Afskrivninger i året	-708.507
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.21	-12.082.409
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	662.405

Udviklingsprojekter består af eksterne omkostninger til udvikling af digitale produkter. Der henvises til anvendt regnskabspraksis for nærmere omtale af indregning og måling.

6. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.21	Gæld i alt 31.12.20
Leverandører af varer og tjenesteydelser	0	0	0	921.576
Anden gæld	0	53.659	53.659	53.430
I alt	0	53.659	53.659	975.006

	2021 DKK	2020 DKK
7. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Af- og nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	736.122	1.219.965
Finansielle omkostninger	55.701	41.663
Skat af årets resultat	1.675	-2.000
I alt	793.498	1.259.628

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.

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.

TILSKUD

Tilskud indregnes, når der er rimelig sikkerhed for, at tilskudsbetingelserne er opfyldt, og at tilskuddet vil blive modtaget.

8. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Tilskud modtaget til fremstilling eller opførelse af aktiver indregnes som en periodeafgrænsningspost under gældsforpligtelser. For afskrivningsberettigede aktiver indregnes tilskuddet i takt med afskrivning af aktivet.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og vareforbrug 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.

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.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter årets vareforbrug målt til kostpris med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder nedskrivninger i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

8. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Færdiggjorte udviklingsprojekter	3-5	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10	0

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

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

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger 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".

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.

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 el-

8. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

ler aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

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.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti.

Aktuelle og udskudte skatter

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

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle

8. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

8. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i selskabets anpartskapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger.