

Games On Track A/S

Uhresøvej 35, 7500 Holstebro
CVR-nr. 31 05 30 13

Årsrapport for regnskabsåret 01.07.19 - 30.06.20

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 30.11.20

Peter Pasgaard
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 - 22

Selskabet

Games On Track A/S
Uhresøvej 35
7500 Holstebro

Hjemsted: Holstebro
CVR-nr.: 31 05 30 13
Regnskabsår: 01.07 - 30.06

Direktion

Niels Bo Theilgaard Madsen

Bestyrelse

Carsten Sørensen
Søren Hebsgaard

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.19 - 30.06.20 for Games On Track 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. 30.06.20 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.19 - 30.06.20.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 27. november 2020

Direktionen

Niels Bo Theilgaard Madsen

Bestyrelsen

Carsten Sørensen

Søren Hebsgaard

Til kapitalejeren i Games On Track A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Games On Track A/S for regnskabsåret 01.07.19 - 30.06.20, 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. 30.06.20 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.19 - 30.06.20 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.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion, skal vi henvise til note 2 og 5 i årsregnskabet, hvori ledelsen redegør for usikkerhed ved indregning og måling af indregnet udskudt skatteaktiv på t.DKK 625.

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 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.

Holstebro, den 27. november 2020

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Claus Bredvig
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne31404

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i udvikling og handel med hardware og software.

Usikkerhed ved indregning og måling

I årsregnskabet for regnskabsåret 01.07.19 - 30.06.20 er følgende usikkerhed om indregning og måling væsentlig at bemærke, idet det har haft væsentlig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

Der er indregnet et udskudt skatteaktiv på t.DKK 625, som primært kan henføres til fremført skattemæssige underskud. Selskabet er i en udviklingsfase, hvor der udvikles nye produkter. Det er ledelsens forventning, at selskabets indtjening vil stige væsentlig i forbindelse med lanceringen af disse nye produkter. Ledelsen har udarbejdet et budget for de kommende år, der viser en positiv tendens. Med baggrund i selskabets budgetter for de kommende 3 år forventes aktivet udnyttet inden for denne periode.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.07.19 - 30.06.20 udviser et resultat på DKK -1.889.778 mod DKK -884.081 for tiden 01.07.18 - 30.06.19. Balancen viser en egenkapital på DKK -525.578.

Årets resultat er påvirket af udviklingsomkostninger DKK 181.029 (tidligere år DKK 251.641), som er valgt udgiftsført i regnskabsåret.

Selskabet har til hensigt at søge om skattecredit for årets afholdte udviklingsomkostninger i henhold til Ligningslovens §8X, hvorfor tilgodehavende selskabsskat DKK 35.420 er indregnet i selskabets balance.

Selskabet har i regnskabsåret 2017/18 opnået FCC/IC certificering af produkterne GT-Command og GT-Position, og forventer dermed også at kunne markedsføre sine produkter i USA.

Selskabet har i et tidligere regnskabsår opnået godkendelse af amerikansk patentansøgning på indendørs positionering med dobbelt frekvens, patent no US 9,063,218 B2. Patentet dækker en grundlæggende opfindelse for, hvordan man opnår meget nøjagtig positionering ved at bruge den lave frekvens' egenskaber mens man måler, og derved kan skelne refleksioner og støj fra de virkelige målinger til positionsberegningen.

Selskabets ledelse har i regnskabsåret 2017/18 vedtaget en omfattende vækst- og strategiplan i forbindelse med opnåelse af udviklingstilskud fra Commission Européenne / EU Horizon 2020. Den omfattende vækst- og strategiplan medførte et ændret fokus/en omlægning over mod de industrielle markeder med tre industrielle segmenter, hvori fællesnævneren er indendørs positions systemer. Selskabet har derfor i 2018/19 udviklet sit præcise positions system til at kunne dække mere en 20.000 m². Omlægningen fra kun hobby (primært produkter til legetøjsindustrien) til også industri har således påvirket resultatet i 2018/19 med større omkostninger, Omlægningen var forventet at ville slå igennem på omsætningen i indeværende regnskabsår 2019/20, men denne forventede omsætningsstigning er udeblevet som følge af Covid-19 pandemien hovedsagligt fordi den primære aftager af positionssystemet var en lufthavn. Covid-19 pandemien har således bremset selskabets vækst, men ledelsen har lagt et nyt korrigeret tre-årigt budget, som viser en positiv tendens.

Primært som følge af Covid 19 pandemien er selskabets egenkapital på statusdagen tabt, men det er ledelsens opfattelse, at selskabets egenkapital vil blive reetableret via de kommende års indtjening.

Produkter udviklet før vedtagelse af den omfattende vækst- og strategiplan (primært produkter til hobby/legetøjsindustrien) sælges og udvikles stadig af selskabet og indgår i selskabets omfattende vækst- og strategiplan som det fjerde segment.

Eftersom der teknisk er meget stort sammenfald mellem de fire segmenter, giver det god mening fortsat at fokusere på dem alle.

Oplysninger om fortsat drift

Selskabet er fortsat i en udviklingsfase, men det er ledelsens forventning, at lanceringen af de nye produkter vil øge indtjeningen væsentligt. Ledelsen har udarbejdet et budget for de kommende år, der viser en positiv tendens. Det er dog ledelsens opfattelse, at selskabet kan få behov for at få tilført likviditet i det kommende år. Selskabets ledelse arbejder derfor på at opnå finansiering fra Vækstfonden, ligesom selskabets ultimative hovedaktionær har erklæret at ville understøtte selskabets likviditet i det kommende regnskabsår.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note		2019/20 DKK	2018/19 DKK
	Bruttofortjeneste	672.890	1.108.446
3	Personaleomkostninger	-2.205.415	-2.191.509
	Resultat før af- og nedskrivninger	-1.532.525	-1.083.063
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-23.206	-23.206
	Resultat før finansielle poster	-1.555.731	-1.106.269
	Finansielle indtægter	0	21.948
4	Finansielle omkostninger	-58.085	-48.234
	Resultat før skat	-1.613.816	-1.132.555
	Skat af årets resultat	-275.962	248.474
	Årets resultat	-1.889.778	-884.081
Forslag til resultatdisponering			
	Overført resultat	-1.889.778	-884.081
	I alt	-1.889.778	-884.081

AKTIVER		30.06.20	30.06.19
		DKK	DKK
Note			
	Erhvervede rettigheder	117.197	124.803
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	117.197	124.803
	Produktionsanlæg og maskiner	44.492	60.092
	Materielle anlægsaktiver i alt	44.492	60.092
	Anlægsaktiver i alt	161.689	184.895
	Fremstillede varer og handelsvarer	342.872	243.217
	Varebeholdninger i alt	342.872	243.217
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	162.067	605.181
5	Udskudt skatteaktiv	625.000	936.377
	Tilgodehavende selskabsskat	86.100	117.392
	Andre tilgodehavender	18.000	51.900
	Tilgodehavender i alt	891.167	1.710.850
	Likvide beholdninger	4.908	1.568
	Omsætningsaktiver i alt	1.238.947	1.955.635
	Aktiver i alt	1.400.636	2.140.530

PASSIVER		30.06.20	30.06.19
		DKK	DKK
Note			
	Selskabskapital	1.529.250	1.423.000
	Overført resultat	-2.054.828	-908.800
	Egenkapital i alt	-525.578	514.200
	Ansvarlig lånekapital	1.000.000	360.575
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	220.364	188.019
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	87.028	123.114
	Gæld til tilknyttede virksomheder	63.750	542.353
	Anden gæld	555.072	412.269
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	1.926.214	1.626.330
	Gældsforpligtelser i alt	1.926.214	1.626.330
	Passiver i alt	1.400.636	2.140.530

6 Eventualaktiver

7 Eventualforpligtelser

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overkurs ved emission	Overført resultat
Egenkapitalopgørelse for 01.07.18 - 30.06.19			
Saldo pr. 01.07.18	1.423.000	0	-24.719
Forslag til resultatdisponering	0	0	-884.081
Saldo pr. 30.06.19	1.423.000	0	-908.800
Egenkapitalopgørelse for 01.07.19 - 30.06.20			
Saldo pr. 01.07.19	1.423.000	0	-908.800
Kapitalforhøjelse	106.250	743.750	0
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	-743.750	743.750
Forslag til resultatdisponering	0	0	-1.889.778
Saldo pr. 30.06.20	1.529.250	0	-2.054.828

1. Oplysninger om fortsat drift

Selskabet er fortsat i en udviklingsfase, men det er ledelsens forventning, at lanceringen af de nye produkter vil øge indtjeningen væsentligt. Ledelsen har udarbejdet et budget for de kommende år, der viser en positiv tendens. Det er dog ledelsens opfattelse, at selskabet kan få behov for at få tilført likviditet i det kommende år. Selskabets ledelse arbejder derfor på at opnå finansiering fra Vækstfonden, ligesom selskabets ultimative hovedaktionær har erklæret at ville understøtte selskabets likviditet i det kommende regnskabsår.

2. Usikkerhed ved indregning og måling

I årsregnskabet for regnskabsåret 01.07.19 - 30.06.20 er følgende usikkerhed om indregning og måling væsentlig at bemærke, idet det har haft væsentlig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

Der er indregnet et udskudt skatteaktiv på t.DKK 625, som primært kan henføres til fremført skattemæssige underskud. Selskabet er i en udviklingsfase, hvor der udvikles nye produkter. Det er ledelsens forventning, at selskabets indtjening vil stige væsentlig i forbindelse med lanceringen af disse nye produkter. Ledelsen har udarbejdet et budget for de kommende år, der viser en positiv tendens. Med baggrund i selskabets budgetter for de kommende 3 år forventes aktivet udnyttet inden for denne periode.

	2019/20	2018/19
	DKK	DKK
<hr/>		
3. Personaleomkostninger		
Lønninger	1.947.136	1.918.368
Pensioner	200.100	216.900
Andre omkostninger til social sikring	30.173	27.894
Andre personaleomkostninger	28.006	28.347
<hr/>		
I alt	2.205.415	2.191.509
<hr/>		
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	4	4
<hr/>		

	2019/20 DKK	2018/19 DKK
4. Finansielle omkostninger		
Renter, tilknyttede virksomheder	36.525	22.387
Renteomkostninger i øvrigt	16.669	16.451
Valutakursreguleringer	4.891	9.396
Øvrige finansielle omkostninger i alt	21.560	25.847
I alt	58.085	48.234

	30.06.20 DKK	30.06.19 DKK
--	-----------------	-----------------

5. Udskudt skat

Udskudt skat indregnes således i balancen:

Udskudt skatteaktiv	625.000	936.377
---------------------	---------	---------

Udskudt skat fordeler sig således:

Immaterielle anlægsaktiver	-25.783	-27.457
Materielle anlægsaktiver	-2.549	-3.568
Skattemæssige underskud	1.284.323	967.402
I alt	1.255.991	936.377

Der er indregnet et udskudt skatteaktiv på t.DKK 625, som primært kan henføres til fremført skattemæssige underskud. Selskabet er i en udviklingsfase, hvor der udvikles nye produkter. Det er ledelsens forventning, at selskabets indtjening vil stige væsentlig i forbindelse med lanceringen af disse nye produkter. Med baggrund i selskabets budgetter for de kommende 3 år forventes aktivet udnyttet indenfor denne periode.

6. Eventualaktiver

Selskabet har et udskudt skatteaktiv på t.DKK 631, som ikke er indregnet i balancen. Skatteaktivet kan henføres til fremførte skattemæssige underskud, som ikke forventes anvendt indenfor de kommende 3 år. Skatteaktivet kan fremføres tidsubegrænset.

7. Eventualforpligtelser

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske 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 kendte skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber udgør t.DKK 0 på balancedagen, hvoraf t.DKK 0 er indregnet i balancen. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

Selskabet har indgået en lejekontrakt, som kan opsiges med 6 måneders forudgående varsel.

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.

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 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.

8. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

TILSKUD

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

Tilskud til dækning af afholdte omkostninger indregnes forholdsmæssigt i resultatopgørelsen over den periode, hvori de tilskudsberettigede omkostninger omkostningsføres. Tilskuddene indregnes under andre driftsindtægter.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter ved 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 vedrørende salg af tjenesteydelser indregnes i takt med levering af tjenesteydelserne. 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, herunder tilskud.

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 produktionsomkostninger, salgsomkostninger, lokaleomkostninger og administrationsomkostninger samt øvrige kapacitetsomkostninger, herunder 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 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, procent
Erhvervede rettigheder	20	0
Produktionsanlæg og maskiner	5	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 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 -

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.

BALANCE

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervede rettigheder

Erhvervede rettigheder måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Erhvervede rettigheder 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 salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter produktionsanlæg og maskiner.

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 salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

8. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling opgøres som værdien af direkte medgåede materialer og løn. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

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.

Likvide beholdninger

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige 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.

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

Ansvarlig lånekapital er gældsforpligtelser, hvor kreditor har tilkendegivet at træde tilbage til fordel for alle selskabets øvrige kreditorer.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.