

KREAFUNK APS
KLAMSAGERVEJ 35 ST., 8230 ÅBYHØJ
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 18. september 2020

Peter Gerken

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Noter.....	11-14
Anvendt regnskabspraksis.....	15-18

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Kreafunk ApS Klamsagervej 35 st. 8230 Åbyhøj CVR-nr.: 34 22 15 45 Stiftet: 1. februar 2012 Hjemsted: Aarhus Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Peter Gerken, formand Bo Møller Frandsen Kenneth Melchoff Bahnsen Ruben Fog-Fredsgaard Steen Jakobsen Per Lilholdt
Direktion	Ruben Fog-Fredsgaard Kenneth Melchoff Bahnsen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Kystvejen 29 8000 Aarhus C
Pengeinstitut	Sydbank Store Torv 12 8000 Aarhus C
Advokat	Innova Advokatfirma Mindet 2 8000 Aarhus C

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 for Kreafunk 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. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 18. september 2020

Direktion:

Ruben Fog-Fredsgaard

Kenneth Melchoff Bahnsen

Bestyrelse:

Peter Gerken
Formand

Bo Møller Frandsen

Kenneth Melchoff Bahnsen

Ruben Fog-Fredsgaard

Steen Jakobsen

Per Lilholdt

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i Kreafunk ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Kreafunk ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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

Vi henleder opmærksomheden på noten "Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling" i årsregnskabet, der beskriver den usikkerhed, der er forbundet med de indregnede udviklingsomkostninger på 4.512 tkr., det indregnede udskudte skatteaktiv på 20 tkr. samt indregnet tilgodehavende selskabsskat på 667 tkr. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med ledelsen om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aarhus, den 18. september 2020

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Bo Sørensen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne32750

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabet væsentligste aktiviteter er at virke indenfor udvikling, produktion og salg af design audio og accessories produkter, som bl.a. kan integreres via bluetooth med mobiltelefoner; og al dermed beslægtet virksomhed og/eller produkter.

Usikkerhed ved indregning og måling

Udviklingsprojekter er indregnet med 4.512 tkr. og udskudt skatteaktiv er indregnet med 20 tkr., hvori der er udskudt skatteaktiv på 1.144 tkr., som består fra skattemæssigt fremførselsberettigede under-skud. Disse værdier er afhængig af selskabets fremtidige indtjening. Selskabets ledelse har udarbejdet budgetter for de kommende år, der viser en positiv indtjening. Ledelsen er opmærksomme på usikkerheden ved fremtidige forventninger, som er en forudsætning for værdien af de indregnede udviklingsprojekter og det udskudte skatteaktiv.

Selskabet har indregnet tilgodehavende selskabsskat på 667 tkr.. Sambeskatningen har i regnskabsåret modtaget udbetaling fra 2018, som Skattestyrelsen anmoder tilbagebetalt. Det er ledelsens forventning, at det er overvejende sandsynligt, at reglerne om udbetaling kan anvendes, og tilgodehavendet er afsat i overensstemmelse hermed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Ledelsen har iværksat tiltag for at forbedre den resultatmæssige udvikling fremadrettet. Dette forventes at have effekt på årets resultat allerede fra 2020, og en mere markant effekt fra 2021.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Selskabet har efter statusdagen opnået gældseftergivelse fra flere væsentlige kreditorer.

Efter statusdagen er selskabet blevet overdraget til et andet ejerskab med en stærk investor. Ejerskabet har bragt styrket likviditet til selskabet, mens der er indgået aftale med flere væsentlige kreditorer om gældseftergivelse. Selskabets likvide beredskab er således styrket i en sådan grad, at selskabet har sikret sig god likviditet til at gennemføre driften de kommende år samt styrket selskabets vækstgrundlag.

Udover foranstående er der ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2019 kr.	2018 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		3.102.781	3.726.120
Personaleomkostninger.....	1	-5.266.371	-5.371.392
Af- og nedskrivninger.....		-919.707	-187.784
DRIFTSRESULTAT		-3.083.297	-1.833.056
Andre finansielle indtægter.....	2	309.342	573.971
Andre finansielle omkostninger.....		-1.900.408	-556.552
RESULTAT FØR SKAT		-4.674.363	-1.815.637
Skat af årets resultat.....	3	842.814	401.020
ÅRETS RESULTAT		-3.831.549	-1.414.617
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		-3.831.549	-1.414.617
I ALT		-3.831.549	-1.414.617

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2019 kr.	2018 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter.....		2.774.669	77.988
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver.....		757.317	689.522
Udv.projekter under udførelse og forudbetalinger.....		1.737.523	2.185.370
Immaterielle anlægsaktiver.....	4	5.269.509	2.952.880
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		272.363	445.586
Materielle anlægsaktiver.....	5	272.363	445.586
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		160.026	157.386
Finansielle anlægsaktiver.....	6	160.026	157.386
ANLÆGSAKTIVER.....		5.701.898	3.555.852
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		6.067.280	10.176.515
Forudbetaling for varer.....		677.712	846.707
Varebeholdninger.....		6.744.992	11.023.222
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		3.900.690	4.170.467
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		0	1.526.989
Udskudte skatteaktiver.....		20.007	0
Andre tilgodehavender.....		147.109	105.936
Tilgodehavende selskabsskat.....		667.459	507.585
Periodeafgrænsningsposter.....		915.535	1.200.663
Tilgodehavender.....		5.650.800	7.511.640
Likvide beholdninger.....		206.934	590.378
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		12.602.726	19.125.240
AKTIVER.....		18.304.624	22.681.092

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2019 kr.	2018 kr.
Anpartskapital.....		80.000	80.000
Reserve for udviklingsomkostninger.....		3.519.510	1.765.419
Overført overskud.....		-3.554.315	1.998.570
EGENKAPITAL.....	7	45.195	3.843.989
Hensættelse til udskudt skat.....		0	234.728
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		0	234.728
Anden gæld.....		0	2.668.087
Langfristede gældsforpligtelser.....	8	0	2.668.087
Kortfristet del af langfristet gæld.....	8	2.345.253	0
Gæld til pengeinstitutter.....		9.147.161	11.793.699
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		2.630.409	1.628.171
Gæld, tilknyttede virksomheder.....		608.994	0
Anden gæld.....		3.527.612	2.512.418
Kortfristede gældsforpligtelser.....		18.259.429	15.934.288
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		18.259.429	18.602.375
PASSIVER.....		18.304.624	22.681.092
 Eventualposter mv.	 9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		
Forudsætninger for going concern	11		
Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling	12		
Afledte finansielle instrumenter	13		

NOTER

	2019 kr.	2018 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 14 (2018: 13)			
Løn og gager.....	4.653.531	4.610.598	
Pensioner.....	370.984	494.131	
Andre omkostninger til social sikring.....	98.109	85.964	
Andre personaleomkostninger.....	143.747	180.699	
	5.266.371	5.371.392	
Andre finansielle indtægter			2
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	31.056	25.559	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	278.286	548.412	
	309.342	573.971	
Skat af årets resultat			3
Skat af årets resultat.....	-538.693	-507.585	
Regulering af udskudt skat.....	-304.121	106.565	
	-842.814	-401.020	
Immaterielle anlægsaktiver			4
	Færdiggjorte udviklings- projekter	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	Udv.projekter under udførelse og forudbetalinger
Kostpris 1. januar 2019.....	87.737	795.025	2.185.369
Overførsler til/fra andre poster.....	3.216.148	0	-3.216.148
Tilgang.....	49.796	243.558	2.768.302
Kostpris 31. december 2019.....	3.353.681	1.038.583	1.737.523
Afskrivninger 1. januar 2019.....	9.749	105.502	0
Årets afskrivninger	569.263	175.764	0
Afskrivninger 31. december 2019.....	579.012	281.266	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019..	2.774.669	757.317	1.737.523

Selskabets fremtidige udvikling sikres ved udvikling af nye produkter samt udvikling af nye versioner af eksisterende produkter med markante teknologiske forbedringer. Selskabets udviklingsfase varer i under et år fra den reelle udvikling opstartes, til produktet er klar til udbredelse på markederne. Udvikling af produkterne aktiveres fra det tidspunkt, hvor selskabet med sikkerhed kan færdiggøre udviklingen til et færdigt produkt.

Der er på statusdagen gang i udvikling af flere nye produkter samt videreudvikling af tidligere produkter. Afskrivning sker over tre år, som er den forventede levetid for selskabets produkter.

NOTER

					Note
Materielle anlægsaktiver					5
				Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. januar 2019.....				553.495	
Tilgang.....				4.098	
Afgang.....				-2.640	
Kostpris 31. december 2019.....				554.953	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019.....				107.910	
Årets afskrivninger				174.680	
Af- og nedskrivninger 31. december 2019.....				282.590	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019.....				272.363	
Finansielle anlægsaktiver					6
				Lejedepositum og andre tilgodehavender	
Kostpris 1. januar 2019.....				157.386	
Tilgang.....				4.740	
Afgang.....				-2.100	
Kostpris 31. december 2019.....				160.026	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019.....				160.026	
Egenkapital					7
			Reserve for udviklingsoml ostninger	Overført overskud	I alt
	Anpartskapital				
Egenkapital 1. januar 2019.....	80.000	1.765.419	1.998.570	3.843.989	
Nettoregulering af sikringsinstrumenter.....			32.755	32.755	
Forslag til resultatdisponering.....			-3.831.549	-3.831.549	
Overført til reserve for udviklingsomkostninger.....		1.754.091	-1.754.091		
Egenkapital 31. december 2019.....	80.000	3.519.510	-3.554.315	45.195	
Langfristede gældsforpligtelser					8
	31/12 2019 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2018 gæld i alt	Kortfristet del primo
Anden gæld.....	2.345.253	2.345.253	0	2.668.087	0
	2.345.253	2.345.253	0	2.668.087	0

NOTER**Note****Eventualposter mv.****9****Eventualforpligtelser**

Selskabet har stillet kaution for tilknyttet virksomheds mellemværende med pengeinstitut, som pr. 31. december 2019 udgør 1.769 tkr. Kautionen er begrænset til 400 tkr.

Operationel leasing

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 22 tkr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på op til 11 mdr. med en samlet restleasingydelse på 209 tkr.

Huslejeforpligtelser

Selskabet har indgået huslejeforpligtelser, der på balancetidspunktet udgør 135 tkr. i uopsigelighedsperioden, som udløber senest den 30. juni 2020.

Hæftelse i sambeskatningen

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

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Holding af 8. august 2016 ApS, der er administrationselskab for sambeskatningen.

Sambeskatningen har modtaget meddelelse om tilbagebetaling af udbetalt selskabsskat på samlet 594 tkr. Selskabet har anlagt ankesag mod Skattestyrelsen herom, og det er ledelsens forventning, at der er overvejende sandsynlighed for, at beløbet ikke skal tilbagebetales.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**10**

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut 31. december 2019 på 9.147 tkr., er der tinglyst virksomhedspant nom. 12,3 mio. kr., med sikkerhed i simple fordringer, varebeholdninger, goodwill og varemærkerettigheder samt driftsinventar og driftsmateriel. Værdien af de sikrede aktiver udgør pr. 31. december 2019 11.157 tkr.

Til sikkerhed for mellemværende med finansieringsinstitut 31. december 2019 på 2.446 tkr., er der tinglyst virksomhedspant nom. 3.000 tkr., med sikkerhed i simple fordringer, varebeholdninger, goodwill og rettigheder samt driftsinventar og driftsmateriel. Værdien af de sikrede aktiver udgør pr. 31. december 2019 11.157 tkr.

Forudsætninger for going concern**11**

Efter statusdagen er selskabet blevet overdraget til et andet ejerskab med en stærk investor. Ejerskabet har bragt styrket likviditet til selskabet, mens der er indgået aftale med flere væsentlige kreditorer om gældseftergivelse. Selskabets likvide beredskab er således styrket i en sådan grad, at selskabet har sikret sig god likviditet til at gennemføre driften de kommende år samt styrket selskabets vækstgrundlag.

NOTER

Note

Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling

12

Udviklingsprojekter er indregnet med 4.512 tkr. og udskudt skatteaktiv er indregnet med 20 tkr., hvori der er udskudt skatteaktiv på 1.144 tkr., som består fra skattemæssigt fremførselsberettigede underskud. Disse værdier er afhængig af selskabets fremtidige indtjening. Selskabets ledelse har udarbejdet budgetter for de kommende år, der viser en positiv indtjening. Ledelsen er opmærksomme på usikkerheden ved fremtidige forventninger, som er en forudsætning for værdien af de indregnede udviklingsprojekter og det udskudte skatteaktiv.

Selskabet har indregnet tilgodehavende selskabsskat på 667 tkr. Sambeskatningen har i regnskabsåret modtaget udbetaling fra 2018, som Skattestyrelsen anmoder tilbagebetalt. Det er ledelsens forventning, at det er overvejende sandsynligt, at reglerne om udbetaling kan anvendes, og tilgodehavendet er afsat i overensstemmelse hermed.

Afledte finansielle instrumenter

13

Selskabets indkøb foretages hovedsageligt i USD, hvorfor selskabet er eksponeret overfor denne valuta. På statusdagen har selskabet sikret køb af 472 tUSD til en værdi på 3.000 tkr. Selskabet har således en positiv kursregulering på statusdagen, der er indregnet under andre tilgodehavender med 93 tkr.

Der er tale om sikring af pengestrømme, hvorfor beløbet efter fradrag af udskudt skat er indregnet under egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Kreafunk ApS for 2019 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

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

Personaleomkostninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervede immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Erhvervede immaterielle anlægsaktiver afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5-10 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil, samt branchemæssige forhold.

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger og lønninger, der direkte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter, og som opfylder kriterierne for indregning.

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

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives lineært efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 3 år.

Immaterielle anlægsaktiver nedskrives generelt til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end regnskabsmæssig værdi.

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

Materielle anlægsaktiver

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

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-5 år	0 %
Indretning af lejede lokaler.....	1 år	0 %

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

Finansielle anlægsaktiver

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

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

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante bankindeståender.

Skyldig skat og udskudt skat

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

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

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

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

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Gældsforpligtelser

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

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i tilgodehavender henholdsvis forpligtelser.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes i tilgodehavender eller gæld samt på egenkapitalen. Resultater den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som blev indregnet på egenkapitalen, fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som blev indregnet på egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Hvis valutapositionen anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.