

Vintage Cloud A/S

Gersonsvej 7, 2900 Hellerup
CVR-nr. 34 45 33 49

Årsrapport for regnskabsåret 01.01.18 - 30.04.19

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 09.10.19

Ivan Bjerg-Larsen
Dirigent

| | |
|--|---------|
| Selskabsoplysninger m.v. | 3 |
| Ledelsespåtegning | 4 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 5 - 7 |
| Ledelsesberetning | 8 |
| Resultatopgørelse | 9 |
| Balance | 10 - 11 |
| Egenkapitalopgørelse | 12 |
| Noter | 13 - 25 |

Selskabet

Vintage Cloud A/S
Gersonsvej 7
2900 Hellerup
Hjemsted: Gentofte
CVR-nr.: 34 45 33 49
Regnskabsår: 01.01.18 - 30.04.19

Direktion

Peter Magni Englessen

Bestyrelse

Ivan Bjerg-Larsen
Peter Magni Englessen
Thomas Knudsen
Niels Per Bokkenheuser

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.18 - 30.04.19 for Vintage Cloud 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. 30.04.19 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.18 - 30.04.19.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 9. oktober 2019

Direktionen

Peter Magni Englesson

Bestyrelsen

Ivan Bjerg-Larsen
Formand

Peter Magni Englesson

Thomas Knudsen

Niels Per Bokkenheuser

Til kapitalejeren i Vintage Cloud A/S**Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Vintage Cloud A/S for regnskabsåret 01.01.18 - 30.04.19, 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. 30.04.19 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.18 - 30.04.19 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi henleder opmærksomheden på note 1 i årsregnskabet, hvori ledelsen redegør for væsentlig usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften, da det endnu er usikkert, om der opnås tilsagn om fortsat finansiering af driften og de nødvendige investeringer i de førstkommande år. Ledelsen bedømmer, at finansieringen vil være tilgængelig og aflægger i overensstemmelse hermed årsregnskabet under forudsætningen om selskabets fortsatte drift. Vi er enige med ledelsen i beskrivelsen af usikkerhederne og i valget af regnskabsprincip. Vores konklusion er derfor 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 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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 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 9. oktober 2019

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Thomas Thomsen
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne34079

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i udvikling og salg af arkivsystemer til TV- og filmbranchen, herunder producering af maskiner til digitalisering af 16mm og 35mm film, som markedsføres under navnet Vintage Cloud Steenbeck.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.18 - 30.04.19 udviser et resultat på DKK -5.057.217 mod t.DKK -11.678 for tiden 01.01.17 - 31.12.17. Balancen viser en egenkapital på DKK -1.549.811.

Selskabet har realiseret et væsentligt skattemæssigt underskud, som er udnyttet i selskabets sambeskatningskreds, hvorved selskabet har opnået en væsentlig skatteindtægt.

Ledelsen finder ikke årets resultat tilfredsstillende.

Væsentlig usikkerhed om fortsat drift

Selskabets historiske resultater har medført, at kapitalen er tabt og at der er oparbejdet betydelige kortfristede gældsforpligtelser, der langt overstiger selskabets omsætningsaktiver.

Det er ledelsens forventning, at positive pengestrømme fra driften, sammen med fortsat finansiering fra og fortsatte fordelagtige betalingsbetingelser hos selskabets långivere og leverandører vil give tilstrækkelig likviditet til at gennemføre selskabets planlagte aktiviteter i de kommende år.

Det er behæftet med væsentlig usikkerhed, hvorvidt positive pengestrømme og fortsat finansiering fra og fordelagtige betalingsbetingelser hos selskabets långivere og leverandører vil være tilstrækkelige og vil fortsætte, men på tidspunktet for regnskabsaflæggelsen er det ledelsens vurdering, at dette er tilfældet. Som følge heraf aflægges årsrapporten under forudsætning af fortsat drift. Måtte finansiering fra og betalingsbetingelserne hos selskabets långivere og leverandører ikke være tilstrækkelige og fortsætte, vil selskabet forventeligt ikke være i stand til at fortsætte driften.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

| | 01.01.18 | 2017 |
|---|-------------------|----------------|
| Note | 30.04.19 | t.DKK |
| | DKK | |
| Bruttoresultat | -926.585 | 1.237 |
| 2 Personaleomkostninger | -3.429.043 | -1.012 |
| Resultat før af- og nedskrivninger | -4.355.628 | 225 |
| Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | -780.121 | -13.893 |
| Resultat før finansielle poster | -5.135.749 | -13.668 |
| 3 Finansielle indtægter | 79.893 | 0 |
| 4 Finansielle omkostninger | -1.203.335 | -695 |
| Resultat før skat | -6.259.191 | -14.363 |
| Skat af årets resultat | 1.201.974 | 2.685 |
| Årets resultat | -5.057.217 | -11.678 |
| Forslag til resultatdisponering | | |
| Overført resultat | -5.057.217 | -11.678 |
| I alt | -5.057.217 | -11.678 |

| AKTIVER | | 30.04.19 | 31.12.17 |
|----------------|--|------------------|--------------|
| | | DKK | t.DKK |
| Note | | | |
| | Færdiggjorte udviklingsprojekter | 1.944.674 | 2.652 |
| 5 | Immaterielle anlægsaktiver i alt | 1.944.674 | 2.652 |
| | Indretning af lejede lokaler | 12.759 | 23 |
| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3.110.893 | 894 |
| 6 | Materielle anlægsaktiver i alt | 3.123.652 | 917 |
| 7 | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 1.867.585 | 1.868 |
| 8 | Deposita | 135.727 | 136 |
| | Finansielle anlægsaktiver i alt | 2.003.312 | 2.004 |
| | Anlægsaktiver i alt | 7.071.638 | 5.573 |
| | Fremstillede varer og handelsvarer | 0 | 941 |
| | Varebeholdninger i alt | 0 | 941 |
| | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 123.838 | 893 |
| | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 636.640 | 0 |
| | Tilgodehavende selskabsskat | 1.201.974 | 1.084 |
| | Andre tilgodehavender | 67.726 | 596 |
| | Periodeafgrænsningsposter | 100.978 | 80 |
| | Tilgodehavender i alt | 2.131.156 | 2.653 |
| | Likvide beholdninger | 288.091 | 241 |
| | Omsætningsaktiver i alt | 2.419.247 | 3.835 |
| | Aktiver i alt | 9.490.885 | 9.408 |

| PASSIVER | | 30.04.19 | 31.12.17 |
|--|--|-------------------|--------------|
| | | DKK | t.DKK |
| Note | | | |
| Selskabskapital | | 1.800.000 | 1.083 |
| Reserve for udviklingsomkostninger | | 1.944.675 | 2.652 |
| Overført resultat | | -5.294.486 | -2.652 |
| Egenkapital i alt | | -1.549.811 | 1.083 |
| Anden gæld | | 2.654.468 | 3.088 |
| Langfristede gældsforpligtelser i alt | | 2.654.468 | 3.088 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 597.256 | 338 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 5.285.227 | 0 |
| Anden gæld | | 2.215.793 | 3.543 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 287.952 | 1.356 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | | 8.386.228 | 5.237 |
| Gældsforpligtelser i alt | | 11.040.696 | 8.325 |
| Passiver i alt | | 9.490.885 | 9.408 |

9 Eventualforpligtelser

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

11 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse

| Beløb i DKK | Selskabs- kapital | Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis- metode | Reserve for udviklings- omkostning er | Overført resultat |
|---|----------------------|--|--|----------------------|
| Egenkapitalopgørelse for 01.01.17 - 31.12.17 | | | | |
| Saldo pr. 01.01.17 | 929.294 | 256.267 | 4.284.202 | 2.997.776 |
| Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis | 0 | -256.267 | 0 | 0 |
| Korrigeret saldo pr. 01.01.17 | 929.294 | 0 | 4.284.202 | 2.997.776 |
| Kapitalforhøjelse | 154.036 | 0 | 0 | 4.395.963 |
| Overførsler til/fra andre reserver | 0 | 0 | -1.632.373 | 1.632.363 |
| Forslag til resultatdisponering | 0 | 0 | 0 | -11.677.855 |
| Saldo pr. 31.12.17 | 1.083.330 | 0 | 2.651.829 | -2.651.753 |
| Egenkapitalopgørelse for 01.01.18 - 30.04.19 | | | | |
| Saldo pr. 01.01.18 | 1.083.330 | 0 | 2.651.829 | -2.651.753 |
| Kapitalforhøjelse | 2.400.000 | 0 | 0 | 24.000 |
| Kapitalnedsættelse til dækning af underskud | -1.683.330 | 0 | 0 | 1.683.330 |
| Af- og nedskrivninger i året | 0 | 0 | -707.154 | 707.154 |
| Forslag til resultatdisponering | 0 | 0 | 0 | -5.057.217 |
| Saldo pr. 30.04.19 | 1.800.000 | 0 | 1.944.675 | -5.294.486 |

1. Væsentlig usikkerhed om fortsat drift

Selskabets historiske resultater har medført, at kapitalen er tabt og at der er oparbejdet betydelige kortfristede gældsforpligtelser, der langt overstiger selskabets omsætningsaktiver.

Det er ledelsens forventning, at positive pengestrømme fra driften, sammen med fortsat finansiering fra og fortsatte fordelagtige betalingsbetingelser hos selskabets långivere og leverandører vil give tilstrækkelig likviditet til at gennemføre selskabets planlagte aktiviteter i de kommende år.

Det er behæftet med væsentlig usikkerhed, hvorvidt positive pengestrømme og fortsat finansiering fra og fordelagtige betalingsbetingelser hos selskabets långivere og leverandører vil være tilstrækkelige og vil fortsætte, men på tidspunktet for regnskabsaflæggelsen er det ledelsens vurdering, at dette er tilfældet. Som følge heraf aflægges årsrapporten under forudsætning af fortsat drift. Måtte finansiering fra og betalingsbetingelserne hos selskabets långivere og leverandører ikke være tilstrækkelige og fortsætte, vil selskabet forventeligt ikke være i stand til at fortsætte driften.

| | | |
|--|----------|-------|
| | 01.01.18 | |
| | 30.04.19 | 2017 |
| | DKK | t.DKK |

2. Personaleomkostninger

| | | |
|--|-----------|-------|
| Lønninger | 2.684.925 | 817 |
| Pensioner | 52.823 | 75 |
| Andre omkostninger til social sikring | 33.404 | 30 |
| Andre personaleomkostninger | 657.891 | 90 |
| I alt | 3.429.043 | 1.012 |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede i året | 4 | 6 |

| | |
|----------|-------|
| 01.01.18 | |
| 30.04.19 | 2017 |
| DKK | t.DKK |

3. Finansielle indtægter

| | | |
|----------------------------------|--------|---|
| Renter, tilknyttede virksomheder | 78.357 | 0 |
| Øvrige finansielle indtægter | 1.536 | 0 |
| <hr/> | | |
| I alt | 79.893 | 0 |

4. Finansielle omkostninger

| | | |
|---------------------------------------|-----------|-----|
| Renter, tilknyttede virksomheder | 389.752 | 2 |
| Øvrige finansielle omkostninger i alt | 813.583 | 693 |
| <hr/> | | |
| I alt | 1.203.335 | 695 |

5. Immaterielle anlægsaktiver

| Beløb i DKK | Færdiggjorte udviklings- projekter |
|------------------------------------|--|
| Kostpris pr. 01.01.18 | 18.252.926 |
| Kostpris pr. 30.04.19 | 18.252.926 |
| Af- og nedskrivninger pr. 01.01.18 | -15.601.098 |
| Afskrivninger i året | -707.154 |
| Af- og nedskrivninger pr. 30.04.19 | -16.308.252 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 30.04.19 | 1.944.674 |

Virksomhedens udviklingsomkostninger vedrører udvikling af både 16mm og 35mm maskinen, som i den samme arbejdsgang kan digitalisere både billede og lyd i højeste kvalitet, samt efterfølgende indekserer indholdet af de film som digitaliseres. Udviklingsomkostningerne omfatter lønudgifter, husleje, eksterne leverandører samt øvrige direkte og inddirekte omkostninger, som er relateret til udviklingen.

6. Materielle anlægsaktiver

| Beløb i DKK | Indretning af lejede lokaler | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar |
|------------------------------------|---------------------------------|---|
| Kostpris pr. 01.01.18 | 38.276 | 1.047.526 |
| Tilgang i året | 0 | 2.279.322 |
| Kostpris pr. 30.04.19 | 38.276 | 3.326.848 |
| Af- og nedskrivninger pr. 01.01.18 | -15.310 | -153.195 |
| Afskrivninger i året | -10.207 | -62.760 |
| Af- og nedskrivninger pr. 30.04.19 | -25.517 | -215.955 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 30.04.19 | 12.759 | 3.110.893 |

7. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

| Beløb i DKK | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder |
|------------------------------------|---|
| Kostpris pr. 01.01.18 | 1.867.585 |
| Kostpris pr. 30.04.19 | 1.867.585 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 30.04.19 | 1.867.585 |

8. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

| Beløb i DKK | Deposita |
|-----------------------|----------|
| Kostpris pr. 01.01.18 | 135.727 |
| Kostpris pr. 30.04.19 | 135.727 |

9. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Selskabet har indgået huslejekontrakt med en restløbetid på 6 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 45, i alt t.DKK 270.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter fra og med regnskabsåret 2018/19 solidarisk og ubegrænset sammen med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat 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 administrationsselskabet IBL Group ApS' årsregnskab for yderligere oplysninger. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gældsbevægelse på t.DKK 160 er der givet virksomhedspant stort t.DKK 1.000 omfattende goodwill, immaterielle rettigheder, andre anlæg, driftsmateriel og inventar, varebeholdninger samt tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser. Den samlede regnskabsmæssige værdi af omfattede aktiver udgør t.DKK 5.192.

Til sikkerhed for gæld til Vækstfonden på t.DKK 3.181 er der givet virksomhedspant stort t.DKK 3.000 omfattende goodwill, immaterielle rettigheder, andre anlæg, driftsmateriel og inventar, varebeholdninger samt tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser. Den samlede regnskabsmæssige værdi af omfattede aktiver udgør t.DKK 5.192.

11. Nærtstående parter

Selskabet indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden IBL Group ApS, Gentofte.

12. 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.

Selskabet har ændret regnskabsår til 01.05. - 30.04. Første regnskabsår efter omlægningen udgør perioden 01.01.18 - 30.04.19. Omlægningen er gennemført som følge af nyt koncerntilhørsforhold.

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 finansiell 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.

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til transaktionsdagens kurser eller tilnærmede gennemsnitlige valutakurser. Balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Valutakursreguleringer, opstået ved omregning af egenkapitaler ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen.

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske dattervirksomheder, der måles efter indre værdis metode og hvor mellemværendet anses for en del af den samlede investering, indregnes direkte i egenkapitalen. Ved afhændelse af de selvstændige udenlandske enheder indregnes de akkumulerede valutakursdifferencer i resultatopgørelsen.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttoresultat

Bruttoresultat indeholder nettoomsætning 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.

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.

12. 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 og materielle anlægsaktiver 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 | 5 | 0 |
| Indretning af lejede lokaler | 5 | 0 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 5-20 | 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 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.

12. 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

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 salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Materielle anlægsaktiver

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

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

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til kostpris med fradrag for eventuel nedskrivning.

Gevinster eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem afhændessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

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.

Hvis der udloddes udbytte fra kapitalandele i dattervirksomheder der overstiger årets indtjening fra den pågældende virksomhed, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

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

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 nettorealisationseværdien, hvis denne er lavere.

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

Nettorealisationseværdien 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.

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.

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Egenkapital

Et beløb svarende til de i balancen indregnede omkostninger til internt oparbejdede udviklingsprojekter indregnes under egenkapitalen i reserve for udviklingsomkostninger. Reserven 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 udgår af virksomhedens drift, og det resterende beløb overføres til overført resultat. I overensstemmelse med lov nr. 738 om ændring af årsregnskabsloven m.v. af 1. juni 2015 foretages indregning i reserven først med virkning for udviklingsomkostninger, der indregnes første gang i balancen fra og med 01.01.16.

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. 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.

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.