
Frama ApS

Fredericiagade 57, 1310 København K

Årsrapport for 2020

CVR-nr. 35 39 13 55

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 18/6 2021

Niels Strøyer
Christophersen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|--|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 2 |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 5 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| Årsregnskab | |
| Resultatopgørelse 1. januar 2020 - 31. december 2020 | 7 |
| Balance 31. december 2020 | 8 |
| Egenkapitalopgørelse | 10 |
| Noter til årsregnskabet | 11 |

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 for Frama ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, den 18. juni 2021

Direktion

Johan Christian Chen
Direktør

Niels Strøyer Christophersen
Direktør

Bestyrelse

Peter Steen Hildebrandt
formand

Svend Niklas Søgaard Mortensen Niels Strøyer Christophersen

Tim Faith Hancock

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Frama ApS

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Frama ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Hellerup, den 18. juni 2021

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 77 12 31

Søren Alexander
statsautoriseret revisor
mne42824

Selskabsoplysninger

| | |
|-------------------|--|
| Selskabet | Frama ApS Fredericiagade 57 1310 København K CVR-nr: 35 39 13 55 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Stiftet: 1. juli 2013 Regnskabsår: 7. regnskabsår Hjemstedskommune: København |
| Bestyrelse | Peter Steen Hildebrandt, formand Svend Niklas Søgaard Mortensen Niels Strøyer Christophersen Tim Faith Hancock |
| Direktion | Johan Christian Chen Niels Strøyer Christophersen |
| Revisor | PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Strandvejen 44 2900 Hellerup |

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at drive møbel- og kosmetikvirksomhed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2020 udviser et overskud på DKK 3.146.892, og selskabets balance pr. 31. december 2020 udviser en positiv egenkapital på DKK 3.962.566.

Korrektion af skyldig moms vedr. tidligere år

Selskabet har identificeret en fejl i tidligere perioders momsindberetninger. Fejlen er opgjort med assistance fra skatterådgivere og er efterfølgende blevet indberettet som en korrektion heraf til skattemyndighederne i 2021.

Fejlen i tidligere perioder er opgjort til DKK 162.906 for år 2018 og DKK 292.254 for år 2019.

Der er som følge heraf foretaget korrektion af sammenligningstallene, som har påvirket egenkapitalen negativt med DKK 162.906, omsætningen med 292.254 DKK og anden gæld med DKK 455.160.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| | Note | 2020 | 2019 |
|---|------|-------------------|------------------|
| | | DKK | DKK |
| Bruttofortjeneste | | 11.213.387 | 4.625.977 |
| Personaleomkostninger | 1 | -6.285.556 | -4.210.556 |
| Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | | -606.477 | -409.449 |
| Andre driftsomkostninger | | 0 | -109.845 |
| Resultat før finansielle poster | | 4.321.354 | -103.873 |
| Finansielle indtægter | 2 | 17.308 | 107.226 |
| Finansielle omkostninger | 3 | -305.935 | -254.348 |
| Resultat før skat | | 4.032.727 | -250.995 |
| Skat af årets resultat | | -885.835 | -24.387 |
| Årets resultat | | 3.146.892 | -275.382 |

Resultatdisponering

| | 2020 | 2019 |
|--|------------------|-----------------|
| | DKK | DKK |
| Forslag til resultatdisponering | | |
| Betalt ekstraordinært udbytte | 0 | 377.000 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | 337.400 | 0 |
| Overført resultat | 2.809.492 | -652.382 |
| | 3.146.892 | -275.382 |

Balance 31. december

Aktiver

| | Note | 2020 DKK | 2019 DKK |
|--|----------|-------------------|-------------------|
| Færdiggjorte udviklingsprojekter | | 157.313 | 190.728 |
| Erhvervede lignende rettigheder | | 47.993 | 0 |
| Udviklingsprojekter under udførelse | | 203.290 | 114.280 |
| Immaterielle anlægsaktiver | 4 | 408.596 | 305.008 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 157.288 | 203.527 |
| Indretning af lejede lokaler | | 601.618 | 507.769 |
| Materielle anlægsaktiver | 5 | 758.906 | 711.296 |
| Deposita | | 216.724 | 215.447 |
| Finansielle anlægsaktiver | | 216.724 | 215.447 |
| Anlægsaktiver | | 1.384.226 | 1.231.751 |
| Råvarer og hjælpematerialer | | 6.396.624 | 4.815.732 |
| Varebeholdninger | | 6.396.624 | 4.815.732 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 2.241.836 | 3.348.206 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 19.377 | 13.088 |
| Andre tilgodehavender | | 293.553 | 877.460 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 130.484 | 179.347 |
| Tilgodehavender | | 2.685.250 | 4.418.101 |
| Likvide beholdninger | | 954.480 | 468.167 |
| Omsætningsaktiver | | 10.036.354 | 9.702.000 |
| Aktiver | | 11.420.580 | 10.933.751 |

Balance 31. december

Passiver

| | Note | 2020 DKK | 2019 DKK |
|--|------|-------------------|-------------------|
| Selskabskapital | | 80.000 | 80.000 |
| Reserve for udviklingsomkostninger | | 328.746 | 305.008 |
| Overført resultat | | 3.216.420 | 430.667 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | | 337.400 | 0 |
| Egenkapital | | 3.962.566 | 815.675 |
| Hensættelse til udskudt skat | | 93.721 | 81.396 |
| Hensatte forpligtelser | | 93.721 | 81.396 |
| Anden gæld | | 293.046 | 108.461 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 6 | 293.046 | 108.461 |
| Kreditinstitutter | | 31.675 | 3.497.319 |
| Modtagne forudbetalinger fra kunder | | 91.117 | 351.068 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 3.725.873 | 5.005.533 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 14.833 | 282.243 |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse | | 96.000 | 0 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat | | 873.510 | 0 |
| Anden gæld | | 2.238.239 | 792.056 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 7.071.247 | 9.928.219 |
| Gældsforpligtelser | | 7.364.293 | 10.036.680 |
| Passiver | | 11.420.580 | 10.933.751 |
| Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | 7 | | |
| Anvendt regnskabspraksis | 8 | | |

Egenkapitalopgørelse

| | Selskabs- kapital | Reserve for udviklings- omkost- ninger | Overført resultat | Foreslået udbytte for regnskabs- året | I alt |
|---------------------------------|----------------------|---|----------------------|--|------------------|
| | DKK | DKK | DKK | DKK | DKK |
| Egenkapital 1. januar | 80.000 | 305.008 | 430.666 | 0 | 815.674 |
| Årets udviklingsomkostninger | 0 | 23.738 | 0 | 0 | 23.738 |
| Årets resultat | 0 | 0 | 2.785.754 | 337.400 | 3.123.154 |
| Egenkapital 31. december | 80.000 | 328.746 | 3.216.420 | 337.400 | 3.962.566 |

Noter til årsregnskabet

| | <u>2020</u> | <u>2019</u> |
|--|-------------------------|-------------------------|
| | DKK | DKK |
| 1. Personaleomkostninger | | |
| Lønninger | 5.959.527 | 3.885.324 |
| Andre omkostninger til social sikring | 80.741 | 71.621 |
| Andre personaleomkostninger | 245.288 | 253.611 |
| | <u>6.285.556</u> | <u>4.210.556</u> |
| | | |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | <u>16</u> | <u>10</u> |

| | <u>2020</u> | <u>2019</u> |
|---------------------------------|----------------------|-----------------------|
| | DKK | DKK |
| 2. Finansielle indtægter | | |
| Andre finansielle indtægter | 0 | 48.152 |
| Valutakursgevinster | 17.308 | 59.074 |
| | <u>17.308</u> | <u>107.226</u> |

| | <u>2020</u> | <u>2019</u> |
|------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | DKK | DKK |
| 3. Finansielle omkostninger | | |
| Andre finansielle omkostninger | 267.551 | 199.297 |
| Valutakurstab | 38.384 | 55.051 |
| | <u>305.935</u> | <u>254.348</u> |

Noter til årsregnskabet

4. Immaterielle anlægsaktiver

| | Færdiggjorte udviklings- projekter | Erhvervede lignende rettigheder | Udviklings- projekter under ud- førelse |
|---|--|---------------------------------------|--|
| | DKK | DKK | DKK |
| Kostpris primo 1. januar | 506.852 | 0 | 114.280 |
| Tilgang i årets løb | 157.357 | 57.886 | 141.011 |
| Kostpris 31. december | <u>664.209</u> | <u>57.886</u> | <u>255.291</u> |
| Ned- og afskrivninger primo 1. januar | 316.124 | 0 | 0 |
| Årets afskrivninger | 190.772 | 9.893 | 52.001 |
| Ned- og afskrivninger 31. december | <u>506.896</u> | <u>9.893</u> | <u>52.001</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | <u>157.313</u> | <u>47.993</u> | <u>203.290</u> |

5. Materielle anlægsaktiver

| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | Indretning af lejede lokaler |
|---|---|---------------------------------|
| | DKK | DKK |
| Kostpris primo 1. januar | 623.836 | 1.149.302 |
| Tilgang i årets løb | 74.614 | 350.734 |
| Afgang i årets løb | -30.296 | 0 |
| Kostpris 31. december | <u>668.154</u> | <u>1.500.036</u> |
| Ned- og afskrivninger primo 1. januar | 420.310 | 641.533 |
| Årets afskrivninger | 90.556 | 256.885 |
| Ned- og afskrivninger 31. december | <u>510.866</u> | <u>898.418</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | <u>157.288</u> | <u>601.618</u> |

Noter til årsregnskabet

6. Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

| | 2020 | 2019 |
|-------------------------|------------------|----------------|
| | DKK | DKK |
| Anden gæld | | |
| Efter 5 år | 0 | 0 |
| Mellem 1 og 5 år | 293.046 | 108.461 |
| Langfristet del | 293.046 | 108.461 |
| Øvrige kortfristet gæld | 2.238.239 | 792.056 |
| | <u>2.531.285</u> | <u>900.517</u> |

7. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pant og sikkerhedsstillelse

Selskabet har afgivet virksomhedspant på 4,5 mio kr. til øvrige kreditinstitutter med sikkerhed i driftsinventar og driftsmateriel, simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser samt lagre af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer. Den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte aktiver udgør t.DKK 9.734.

Andre eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at koncernens hæftelse udgør et større beløb.

Selskabets øvrige forpligtelser udgør pr. 31/12 2020 t.kr. 282

Noter til årsregnskabet

8. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Frama ApS for 2020 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskabet for 2020 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Korrektion af sammenligningstal

Selskabet har identificeret en fejl i tidligere perioders momsindberetninger. Fejlen er opgjort med assistance fra skatterådgivere og er efterfølgende blevet indberettet som en korrektion heraf til skattemyndighederne i 2021.

Fejlen i tidligere perioder er opgjort til DKK 162.906 for år 2018 og DKK 292.254 for år 2019.

Der er som følge heraf foretaget korrektion af sammenligningstallene, som har påvirket egenkapitalen negativt med DKK 162.906, omsætningen med 292.254 DKK og anden gæld med DKK 455.160.

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 finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

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

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Noter til årsregnskabet

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Direkte omkostninger

Direkte omkostninger indeholder primært årets driftsomkostninger.

Andre eksterne omkostninger

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

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, andre driftsindtægter, direkte omkostninger og andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Offentlige tilskud, f.eks. hjælpepakker, indregnes, når det er rimelig sikkert, at virksomheden overholder betingelserne for at modtage tilskuddet, og det er rimelig sikkert, at virksomheden vil modtage tilskuddet. Tilskuddet indregnes systematisk i resultatopgørelsen over den periode, som det vedrører eller straks, hvis tilskuddet ikke er betinget af afholdelse af fremtidige omkostninger eller investeringer. Offentlige tilskud indregnes som andre driftsindtægter, eller i balancen, såfremt tilskuddet er givet til investering i et aktiv.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Skatteeffekten af sambeskatningen med dattervirksomhederne fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende danske virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Noter til årsregnskabet

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Omkostninger på udviklingsprojekter omfatter gager, afskrivninger og andre omkostninger, der direkte og indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt der er tilstrækkelig sikkerhed for, at kapitalværdien af den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger samt selve udviklingsomkostningerne.

Udviklingsprojekter, der ikke opfylder kriterierne for indregning i balancen, indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, i takt med at omkostningerne afholdes.

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger eller genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere. Et beløb svarende til de indregnede udviklingsomkostninger reserveres i posten 'Reserve for udviklingsomkostninger' under egenkapitalen. Reserven omfatter udelukkende udviklingsomkostninger, som er indregnet i regnskabsår, der begynder den 1. januar 2016 eller senere. Reserven reduceres løbende med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives fra tidspunktet for færdiggørelsen lineært over den periode, hvori udviklingsarbejdet forventes at frembringe økonomiske fordele. Afskrivningsperioden udgør 3 år.

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger eller til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere.

Patenter afskrives over den resterende patentperiode eller en kortere økonomisk levetid. Afskrivningsperioden udgør 3 år. Softwarelicenser afskrives over aftaleperioden, som udgør 3 år.

Materielle anlægsaktiver

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

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

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af opførelsen af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen i opførelsesperioden.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid.

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 5 år

Indretning af lejede lokaler 5 år

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Noter til årsregnskabet

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Depostia, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgående lejeaftaler.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver 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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.