

Baser ApS

Helsingforsgade 27 C, 8200 Aarhus N
CVR-nr. 36 91 29 95

Årsrapport for regnskabsåret 01.07.18 - 30.06.19

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 25.11.19

Josefine Østerby Jensen
Dirigent



Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 9
Resultatopgørelse	10
Balance	11 - 12
Egenkapitalopgørelse	13
Noter	14 - 23

Selskabet

Baser ApS
Helsingforsgade 27 C
8200 Aarhus N
CVR-nr.: 36 91 29 95
Regnskabsår: 01.07 - 30.06

Direktion

Josefine Østerby Jensen

Bestyrelse

Torben Vilsgaard
Peter Søgaard
Xenia Duffy Obel

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Modervirksomhed

Zebra Invest ApS

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.18 - 30.06.19 for Baser 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. 30.06.19 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.18 - 30.06.19.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus N, den 25. november 2019

Direktionen

Josefine Østerby Jensen

Bestyrelsen

Torben Vilsgaard
Formand

Peter Søgaard

Xenia Duffy Obel

Til kapitalejeren i Baser ApS**Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Baser ApS for regnskabsåret 01.07.18 - 30.06.19, 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. 30.06.19 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.18 - 30.06.19 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.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

- 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.

Aarhus, den 25. november 2019

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Kristian Tudborg Nielsen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne36189

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er, at udøve virksomhed med produktion af en unik parasolfod, at drive handel og foretage finansiering og investering samt aktiviteter hertil.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.07.18 - 30.06.19 udviser et resultat på DKK -3.685.316 mod DKK -1.717.576 for tiden 01.07.17 - 30.06.18. Balancen viser en egenkapital på DKK -682.208.

Selskabet har I 2018/2019 haft 2. sæson i byggemarkedskæder i Danmark og Tyskland. Hertil ses der en stigning i omsætningen fra sæson 1 til sæson 2 på 123%. Der har yderligere været test-sæson I Benelux, Tyskland og Østrig i 3 nye kæder. I 2019 er afsætningen på online kanaler såsom Amazon steget med 119% og udgør 36% af omsætningen i 2019.

Bruttofortjenesten bliver posteret mere direkte og nøjagtigt i 18/19 sammenlignet med 17/18, idet alle omkostninger indtil produktet er leveret hos kunden bliver inkluderet: produktionsomkostninger, transaktionsgebyr, månedsmedlemskaber til markedspladser, servicegebyr til Amazon samt fragt.

Selskabet har i 2019 udrullet ny brand-identitet under navnet Baser. Dette har haft væsentlige omkostninger i produktionen og til markedsføring.

I 2019 har selskabet været ramt af forkerte ansættelser og stor gearing i medarbejder-sammensætning. Denne reduceres markant i det kommende regnskabsår 2019/2020. I 2020 sættes der fokus på automatiseringer og outsourcing, som skal gøre selskabet mere skalerbart og bæredygtigt.

Der er i 2019 lukket yderligere 1 ny kæde-aftale og budgettet for 2020 er lavet med udgangspunkt i vækst i eksisterende kæder samt vækst på Amazon og øvrige online kanaler.

Selskabet har i perioden fået udstedt patent på parasolfods-systemet i USA, Europa, Kina og Australien.

Oplysninger om fortsat drift

Selskabet har i 2018/19 fortsat en strategi om betydelig vækst og har opnået gode resultater på afsætningssiden. Det er dog ikke lykkedes at opnå den vækst man havde budgetteret. Ledelsen har besluttet at skifte strategi og fremadrettet fokusere mere på at skabe bæredygtighed i økonomien end på at skabe yderligere vækst på toplinjen.

Det er ledelsens opfattelse at den nye strategi vil medføre forbedrede resultater og budgetterer for 2019/20 med positive resultater og tilsvarende positiv likviditet. Budgettet for

regnskabsåret 2019/20 er fortsat ambitiøst og der arbejdes på mere konkrete tiltag for at gøre væksten likviditetsmæssigt bæredygtig for selskabet.

Der er på regnskabsafslæggelsestidspunktet tilført 1 million kroner i likviditet og med tilsagn om at dette vil blive konverteret til kapital i en eventuelt kommende investeringsrunde. Denne tilførsel har sikret den nødvendige likviditet til driften i regnskabsåret 2019/20. Der pågår endvidere yderligere forhandlinger omkring likviditets- og eventuelt kapitaltilførsel med flere forskellige aktører og ledelsen er af den opfattelse, at disse forhandlinger vil ende ud med et for selskabet positivt resultat. Forhandlingerne er dog ikke afsluttet på regnskabsafslæggelsestidspunktet,

Med baggrund i ovenstående samt en lang række yderligere initiativer har ledelsen på alle måder tillid til, at Baser ApS ser ind i en positiv fremtid og til at selskabet har et solidt grundlag for den videre udvikling og årsrapporten for 2018/19 aflægges derfor med fortsat drift for øje.

Note		2018/19 DKK	2017/18 DKK
	Bruttotab	-185.128	-341.892
2	Personaleomkostninger	-2.362.521	-1.312.596
	Resultat før af- og nedskrivninger	-2.547.649	-1.654.488
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-298.026	-132.050
	Andre driftsomkostninger	0	-24.872
	Resultat før finansielle poster	-2.845.675	-1.811.410
	Finansielle indtægter	18.728	0
	Finansielle omkostninger	-251.401	-356.965
	Resultat før skat	-3.078.348	-2.168.375
	Skat af årets resultat	-606.968	450.799
	Årets resultat	-3.685.316	-1.717.576
	Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	-3.685.316	-1.717.576
	I alt	-3.685.316	-1.717.576

AKTIVER		30.06.19	30.06.18
		DKK	DKK
Note			
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	170.379	0
	Erhvervede rettigheder	365.403	227.897
	Udviklingsprojekter under udførelse	256.194	184.352
3	Immaterielle anlægsaktiver i alt	791.976	412.249
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	976.433	454.387
	Materielle anlægsaktiver i alt	976.433	454.387
	Anlægsaktiver i alt	1.768.409	866.636
	Råvarer og hjælpematerialer	1.021.406	260.154
	Fremstillede varer og handelsvarer	671.063	764.679
	Varebeholdninger i alt	1.692.469	1.024.833
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	985.264	331.397
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	60.289	0
	Udskudt skatteaktiv	44.000	707.211
	Andre tilgodehavender	92.137	87.834
	Periodeafgrænsningsposter	264.338	55.542
	Tilgodehavender i alt	1.446.028	1.181.984
	Likvide beholdninger	64.203	432.684
	Omsætningsaktiver i alt	3.202.700	2.639.501
	Aktiver i alt	4.971.109	3.506.137

PASSIVER		30.06.19	30.06.18
		DKK	DKK
Note			
	Selskabskapital	146.147	112.656
	Reserve for udviklingsomkostninger	332.728	143.794
	Overført resultat	-1.161.083	-849.088
	Egenkapital i alt	-682.208	-592.638
4	Gæld til kreditinstitutter	1.857.630	2.442.922
4	Anden gæld	1.260.000	585.000
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	3.117.630	3.027.922
4	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.188.200	555.100
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	279.349	504
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	621.449	168.977
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	45.329
	Anden gæld	446.689	300.943
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	2.535.687	1.070.853
	Gældsforpligtelser i alt	5.653.317	4.098.775
	Passiver i alt	4.971.109	3.506.137
5	Eventualforpligtelser		
6	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for udviklings- omkostning er	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.07.18 - 30.06.19				
Saldo pr. 01.07.18	112.656	143.794	-849.088	-592.638
Kapitalforhøjelse	33.491	0	3.562.255	3.595.746
Overførsler til/fra andre reserver	0	188.934	-188.934	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	-3.685.316	-3.685.316
Saldo pr. 30.06.19	146.147	332.728	-1.161.083	-682.208

1. Oplysninger om fortsat drift

Selskabet har i 2018/19 fortsat en strategi om betydelig vækst og har opnået gode resultater på afsætningssiden. Det er dog ikke lykkedes at opnå den vækst man havde budgetteret. Ledelsen har besluttet at skifte strategi og fremadrettet fokusere mere på at skabe bæredygtighed i økonomien end på at skabe yderligere vækst på toplinejen.

Det er ledelsens opfattelse at den nye strategi vil medføre forbedrede resultater og budgetterer for 2019/20 med positive resultater og tilsvarende positiv likviditet. Budgettet for regnskabsåret 2019/20 er fortsat ambitiøst og der arbejdes på mere konkrete tiltag for at gøre væksten likviditetsmæssigt bæredygtig for selskabet.

Der er på regnskabsafslæggelsestidspunktet tilført 1 million kroner i likviditet og med tilsagn om at dette vil blive konverteret til kapital i en eventuelt kommende investeringsrunde. Denne tilførsel har sikret den nødvendige likviditet til driften i regnskabsåret 2019/20. Der pågår endvidere yderligere forhandlinger omkring likviditets- og eventuelt kapitaltilførsel med flere forskellige aktører og ledelsen er af den opfattelse, at disse forhandlinger vil ende ud med et for selskabet positivt resultat. Forhandlingerne er dog ikke afsluttet på regnskabsafslæggelsestidspunktet,

Med baggrund i ovenstående samt en lang række yderligere initiativer har ledelsen på alle måder tillid til, at Baser ApS ser ind i en positiv fremtid og til at selskabet har et solidt grundlag for den videre udvikling og årsrapporten for 2018/19 aflægges derfor med fortsat drift for øje.

2. Personaleomkostninger

Lønninger	2.230.346	1.232.117
Pensioner	0	1.631
Andre omkostninger til social sikring	28.116	17.987
Andre personaleomkostninger	104.059	60.861
I alt	2.362.521	1.312.596
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	8	5

3. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Færdiggjorte udviklingsprojekter	Erhvervede rettigheder	Udviklingsprojekter under udførelse
Kostpris pr. 01.07.18	0	283.934	81.745
Tilgang i året	109.481	180.184	174.449
Afgang i året	-15.600	0	0
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	102.607	0	0
Kostpris pr. 30.06.19	196.488	464.118	256.194
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.18	0	-56.038	0
Afskrivninger i året	-26.109	-42.677	0
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.19	-26.109	-98.715	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.19	170.379	365.403	256.194

Udviklingsprojekter under udvikling:

Udviklingsprojekter under udvikling vedrører udvikling af nye produkter indenfor selskabets forretningsområde, som har til formål at dække andre behov, herunder på nye markeder.

Udviklingsomkostningerne omhandler primært lønomkostninger samt materiale.

4. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.06.19	Gæld i alt 30.06.18
Gæld til øvrige kreditinstitutter	698.200	0	2.555.830	2.933.022
Anden gæld	490.000	150.000	1.750.000	650.000
I alt	1.188.200	150.000	4.305.830	3.583.022

5. Eventualforpligtelser

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Den samlede skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber på balancedagen er endnu ikke opgjort. Der henvises til administrationselskabet Zebra Invest ApS' årsregnskab for yderligere oplysninger.

6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 2.556 er der givet virksomhedspant omfattende immaterielle rettigheder, motorkøretøjer, andre anlæg, driftsmateriel og inventar, varebeholdninger, tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser. Den samlede regnskabsmæssige værdi af omfattede aktiver udgør t.DKK 4.446.

7. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttotab

Bruttotab indeholder nettoomsætning, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer 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.

7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver omfatter vareforbrug, løn og gager og andre interne omkostninger, der er afholdt i året og indregnet i kostprisen for egenfremstillede immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

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 DKK
Færdiggjorte udviklingsprojekter	7	0
Erhvervede rettigheder	7	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	0

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger.

7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder omkostninger ved udlejningsaktivitet og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger m.v.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

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.

7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

BALANCE

Immaterielle anlægsaktiver

Færdiggjorte udviklingsprojekter og udviklingsprojekter under udførelse

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 under udførelse overføres til færdiggjorte udviklingsprojekter, når aktivet er klar til brug.

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".

Erhvervede rettigheder

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

Erhvervede rettigheder afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver

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 andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

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

7. 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.

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

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

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

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

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

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes

7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

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, retableres 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.

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, retableres 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

7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

og med 01.01.16.

Aktuelle og udskudte skatter

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

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