



Tlf.: 63 12 71 00
odense@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Fælledvej 1
DK-5000 Odense C
CVR-nr. 20 22 26 70

SG MANUFACTURING APS
KRATHOLMVEJ 62C, STENLØSE, 5260 ODENSE S
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 21. september 2020

Torkil Ley Poulsen

INDHOLDSFORTEGNELSE

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

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	SG Manufacturing ApS Kraholmvej 62C Stenløse 5260 Odense S
	CVR-nr.: 37 29 98 71 Stiftet: 4. december 2015 Hjemsted: Odense Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Torkil Ley Poulsen, formand Dorthe Venø Piil
Direktion	Torkil Ley Poulsen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Fælledvej 1 5000 Odense C
Pengeinstitut	Nordfyns Bank Skibhusvej 55 5000 Odense

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 for SG Manufacturing ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 21. september 2020

Direktion:

Torkil Ley Poulsen

Bestyrelse:

Torkil Ley Poulsen
Formand

Dorthe Venø Piil

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i SG Manufacturing ApS

Konklusion

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

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

Grundlag for konklusion

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

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi henviser til noten "Usikkerhed ved going concern" i årsregnskabet, hvoraf det fremgår, at det er en væsentlig og afgørende forudsætning for selskabets fortsatte drift, at igangværende forhandlinger med Vækstfonden resulterer i tilsagn om henstand med afdrag på misligholdt gæld, samt at budgettet for 2020 bliver realiseret, så selskabet kan servicere sine forpligtelser i takt med de forfalder i regnskabsåret 2020. Ledelsen forventer at opnå tilsagn om henstand på afdrag på gæld til Vækstfonden. Ledelsen har på baggrund heraf aflagt årsregnskabet under forudsætning af selskabets fortsatte drift. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden på ledelsesberetningen samt noten "Usikkerhed ved indregning om måling" i årsregnskabet, der beskriver den usikkerhed, der er forbundet med indregning og måling af aktiverede udviklingsomkostninger.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Odense, den 21. september 2020

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Morten Svensson
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34505

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er udvikling, markedsføring og salg af GPS-trackere.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er i nærværende årsregnskab under anlægsaktiver indregnet udviklingsomkostninger for i alt 1.395 tkr. Aktiverede udviklingsomkostninger omfatter primært udvikling af en ny V5.02 serie af tracker, som ledelsen har store forventninger til. Det er ledelsens forventning, at lanceringen af V5.02 ved udgang af 2020, vil medføre en fremadrettet rentabel drift i selskabet.

Det er på baggrund af forventningerne til den nye V5.02 serie af tracker, ledelsens vurdering at udviklingsomkostningerne opfylder kravene for indregning og måling i årsregnskabet, ligesom værdiansættelsen af udviklingsomkostningerne er foretaget på et forsvarligt grundlag, men at der som følge af selskabet og koncernens finansielle situation jf. noten "Usikkerhed ved going concern", består en usikkerhed vedrørende værdiansættelsen af de aktiverede udviklingsomkostninger.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Usikkerhed ved going concern

Der er i regnskabsåret realiseret et underskud på 3.351 tkr. Selskabets egenkapital er pr. 31. december 2019 positiv med 1.422 tkr. Anpartskapitalen udgør 50 tkr. Selskabet har i året modtaget et skattefrit tilskud fra moderselskabet, DTC-1 Holding ApS på i alt 12.329 tkr.

Selskabet er afhængig af, at moderselskabet, DTC-1 Holding ApS opnår henstand med afdrag på misligholdt gæld til Vækstfonden. Der er på nuværende tidspunkt igangværende forhandlinger med Vækstfonden herom. Forhandlingerne er ved årsrapportens aflæggelse ikke afsluttet. Det er ledelsens vurdering, at DTC-1 Holding ApS vil opnå tilsagn om henstand med afdrag på gæld til Vækstfonden i 2020 og forventeligt frem til 2021.

Ledelsen har udarbejdet et konsolideret budget for september-december 2020 for koncernen, hvor det er forudsat at der opnås henstand med afdrag på gæld til Vækstfonden. Budgettet viser at koncernen kan servicere sine forpligtelser i takt med de forfalder i regnskabsåret 2020.

Det er på baggrund af ovenstående ledelsens vurdering, at forudsætningen for regnskabsaflæggelse med fortsat drift for øje anses for opfyldt.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling. Den verserende krise pga. Covid-19 har indtil nu ikke påvirket virksomhedens økonomi, og den forventes ikke at have nævneværdig påvirkning. Virksomheden følger Sundhedsstyrelsens anbefalinger og har indrettet sig herefter uden nævneværdig gene for virksomhedens drift og økonomi.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2019 kr.	2018 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		457.191	495.147
Personaleomkostninger.....	1	-1.786.528	-2.218.785
Af- og nedskrivninger.....		-1.547.146	-1.326.177
Andre driftsomkostninger.....		-2.179	-6.161
DRIFTSRESULTAT		-2.878.662	-3.055.976
Andre finansielle indtægter.....		2.150	1.093
Andre finansielle omkostninger.....		-5.198	-7.917
RESULTAT FØR SKAT		-2.881.710	-3.062.800
Skat af årets resultat.....	2	-469.435	676.199
ÅRETS RESULTAT		-3.351.145	-2.386.601
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		-3.351.145	-2.386.601
I ALT		-3.351.145	-2.386.601

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2019 kr.	2018 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter.....		1.394.927	1.824.026
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver.....		230.000	480.000
Immaterielle anlægsaktiver.....	3	1.624.927	2.304.026
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		74.221	171.061
Indretning af lejede lokaler.....		0	26.755
Materielle anlægsaktiver.....	4	74.221	197.816
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		30.000	45.000
Finansielle anlægsaktiver.....	5	30.000	45.000
ANLÆGSAKTIVER.....		1.729.148	2.546.842
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		126.744	189.776
Varebeholdninger.....		126.744	189.776
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		266.029	130.425
Udskudte skatteaktiver.....		0	917.552
Andre tilgodehavender.....		75.362	87.459
Tilgodehavende selskabsskat.....		448.117	350.579
Periodeafgrænsningsposter.....		73.379	24.197
Tilgodehavender.....		862.887	1.510.212
Likvide beholdninger.....		3.905	17.982
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		993.536	1.717.970
AKTIVER.....		2.722.684	4.264.812

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2019 kr.	2018 kr.
Selskabskapital.....		50.000	50.000
Reserve for udviklingsomkostninger.....		1.088.043	1.422.742
Overført overskud.....		284.321	-9.028.177
EGENKAPITAL.....	6	1.422.364	-7.555.435
Feriepengeindefrysingsforpligtelse.....		99.777	0
Langfristede gældsforpligtelser.....	7	99.777	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		807.587	842.551
Gæld, tilknyttede virksomheder.....		0	10.369.979
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse.....		0	59.000
Anden gæld.....		392.956	548.717
Kortfristede gældsforpligtelser.....		1.200.543	11.820.247
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		1.300.320	11.820.247
PASSIVER.....		2.722.684	4.264.812
Eventualposter mv.	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		
Usikkerhed ved going concern	10		
Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling	11		

NOTER

	2019 kr.	2018 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 7 (2018: 10)			
Løn og gager.....	1.721.824	2.111.145	
Pensioner.....	0	18.000	
Andre omkostninger til social sikring.....	57.475	78.947	
Andre personaleomkostninger.....	7.229	10.693	
	1.786.528	2.218.785	
Skat af årets resultat			2
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	-448.117	0	
Regulering af udskudt skat.....	917.552	-676.199	
	469.435	-676.199	
Immaterielle anlægsaktiver			3
	Færdiggjorte udviklingsprojek ter	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	
Kostpris 1. januar 2019.....	3.267.400	1.230.000	
Tilgang.....	743.596	0	
Kostpris 31. december 2019.....	4.010.996	1.230.000	
Afskrivninger 1. januar 2019.....	1.443.372	750.000	
Årets afskrivninger	1.172.697	250.000	
Afskrivninger 31. december 2019.....	2.616.069	1.000.000	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019.....	1.394.927	230.000	

Aktiverede udviklingsomkostninger omfatter primært udvikling af en ny V5.02 serie af trackere, som ledelsen fremadrettet har store forventninger til økonomisk.

Det er på baggrund af forventningerne til det økonomiske potentiale i den nye V5.02 serie af trackere, ledelsens vurdering at udviklingsomkostningerne opfylder kravene for indregning og måling i årsregnskabet, ligesom værdiansættelsen af udviklingsomkostningerne er foretaget på et forsvarligt grundlag.

NOTER

			Note
Materielle anlægsaktiver			4
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	
Kostpris 1. januar 2019.....	445.538	118.958	
Tilgang.....	853	0	
Kostpris 31. december 2019.....	446.391	118.958	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019.....	274.477	92.203	
Årets afskrivninger	97.693	26.755	
Af- og nedskrivninger 31. december 2019.....	372.170	118.958	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019.....	74.221	0	
 Finansielle anlægsaktiver			 5
		Lejede depositum og andre tilgodehavender	
Kostpris 1. januar 2019.....		45.000	
Afgang.....		-15.000	
Kostpris 31. december 2019.....		30.000	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019.....		30.000	

NOTER

						Note
Egenkapital						6
		Selskabs-	Reserve for	Overført		
		kapital	udviklingsoml	overskud	I alt	
			kostninger			
Egenkapital 1. januar 2019.....	50.000	1.422.742	-9.028.177	-7.555.435		
Andre reguleringer.....			12.328.944	12.328.944		
Forslag til resultatdisponering.....			-3.351.145	-3.351.145		
Overført til reserve for udviklingsomkostninger.....		-334.699	334.699			
Egenkapital 31. december 2019.....	50.000	1.088.043	284.321	1.422.364		
 Langfristede gældsforpligtelser						7
	31/12 2019	Afdrag	Restgæld	31/12 2018	Kortfristet	
	gæld i alt	næste år	efter 5 år	gæld i alt	del primo	
Feriepengeindefrysningforplig telse.....	99.777	0	0	0	0	
	99.777	0	0	0	0	
 Eventualposter mv.						8
Eventualforpligtelser						
Selskabet har indgået leasinaftale med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 22 tkr.						
Leasingkontrakten har en restløbetid på 3 mdr. med en samlet restleasingydelse på 45 tkr.						
Hæftelse i sambeskatningen						
Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.						
Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for JOEMMA HOLDING ApS, der er administrationselskab for sambeskatningen.						
 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser						9
Koncernen har afgivet virksomhedspant på 7.500 tkr. til lån fra Vækstfonden.						

NOTER**Note****Usikkerhed ved going concern****10**

Der er i regnskabsåret realiseret et underskud på 3.351 tkr. Selskabets egenkapital er pr. 31. december 2019 positiv med 1.422 tkr. Anpartskapitalen udgør 50 tkr. Selskabet har i året modtaget et skattefri tilskud fra moderselskabet, DTC-1 Holding ApS på i alt 12.329 tkr.

Selskabet er afhængig af, at moderselskabet, DTC-1 Holding ApS opnår henstand med afdrag på misligholdt gæld til Vækstfonden. Der er på nuværende tidspunkt igangværende forhandlinger med Vækstfonden herom. Forhandlingerne er ved årsrapportens aflæggelse ikke afsluttet. Det er ledelsens vurdering, at DTC-1 Holding ApS vil opnå tilsagn om henstand med afdrag på gæld til Vækstfonden i 2020 og forventeligt frem til 2021.

Ledelsen har udarbejdet et konsolideret budget for september-december 2020 for koncernen, hvor det er forudsat at der opnås henstand med afdrag på gæld til Vækstfonden. Budgettet viser at koncernen kan servicere sine forpligtelser i takt med de forfalder i regnskabsåret 2020.

Det er på baggrund af ovenstående ledelsens vurdering, at forudsætningen for regnskabsaflæggelse med fortsat drift for øje anses for opfyldt.

Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling**11**

Der er i nærværende årsregnskab under anlægsaktiver indregnet udviklingsomkostninger for i alt 1.395 tkr. Aktiverede udviklingsomkostninger omfatter primært udvikling af en ny V5.02 serie af trækker, som ledelsen har store forventninger til. Det er ledelsens forventning, at lanceringen af V5.02 ved udgang af 2020, vil medføre en fremadrettet rentabel drift i selskabet.

Det er på baggrund af forventningerne til den nye V5.02 serie af trækker, ledelsens vurdering at udviklingsomkostningerne opfylder kravene for indregning og måling i årsregnskabet, ligesom værdiansættelsen af udviklingsomkostningerne er foretaget på et forsvarligt grundlag, men at der som følge af selskabet og koncernens finansielle situation jf. noten "Usikkerhed ved going concern", består en usikkerhed vedrørende værdiansættelsen af de aktiverede udviklingsomkostninger.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

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

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

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

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer.

Ydelser i forbindelse med operationelle leasingaftaler og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Personaleomkostninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

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

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst, og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter, og som opfylder kriterierne for indregning.

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

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives lineært efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 3-5 år.

Materielle anlægsaktiver

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

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-5 år	0 %
Indretning af lejede lokaler.....	3-8 år	0 %

Finansielle anlægsaktiver

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

Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

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

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Varebeholdninger

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

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr, omkostninger til fabriksadministration og ledelse samt aktiverede udviklingsomkostninger vedrørende produkterne.

Tilgodehavender

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

Tilgodehavender måles til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Skyldig skat og udskudt skat

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

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

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

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

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Gældsforpligtelser

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

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld, og for obligationslån svarer til en restgæld beregnet på grundlag af lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet.

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

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.