



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 2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 8. juli 2021

Torkil Ley Poulsen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-7
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	8
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Egenkapitalopgørelse.....	12
Noter.....	13-15
Anvendt regnskabspraksis.....	16-18

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	SG Manufacturing ApS Kratholmvej 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 2020 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 7. juli 2021

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 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 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 gør opmærksom på, at der er væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. 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 koncernens igangværende forhandlinger med Vækstfonden resulterer i tilsagn om henstand med afdrag på misligholdt gæld, at koncernen indgår aftale om betalingsordninger med Skattestyrelsen, samt at budgettet for 2021 bliver realiseret, samt at selskabet dermed kan servicere sine forpligtelser i takt med de forfalder i regnskabsåret 2021. Ledelsen forventer at opnå tilsagn om henstand på koncernens gæld til Vækstfonden samt at der bliver indgået aftale om betalingsordninger med Skattestyrelsen. 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

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

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 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Odense, den 7. juli 2021

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 1.637 tkr. Aktiverede udviklingsomkostninger omfatter primært udvikling af trackerserien V5.02, som ledelsen lancerede i udgangen af 2020. Ledelsen har i lighed med tidligere, store forventninger til trackerserien og forventer inden for den nærmeste fremtid, at salgsvolumen vil stige.

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

Kapitaltab

Selskabets egenkapital er pr. 31. december 2020 negativ med 1.433 tkr. og selskabskapitalen udgør 50 tkr., hvorfor selskabskapitalen er tabt. Ledelsen har iagttaget kapitaltabsreglerne i selskabslovens § 119. Selskabskapitalen forventes reetableret via positiv drift over i de kommende regnskabsår.

Usikkerhed ved going concern

Der er i regnskabsåret realiseret et underskud på 2.856 tkr. Selskabets egenkapital er pr. 31. december 2020 negativ med 1.433 tkr. Anpartskapitalen udgør 50 tkr.

Selskabet er afhængig af, at moderselskabet, DTC-1 Holding ApS opnår henstand med afdrag på misligholdt gæld til Vækstfonden. Ledelsen er i løbende dialog med Vækstfonden, og der fastlægges i fælleskab en strategi for den fremtidige drift af koncernen. På baggrund af afholdte møder samt fastlagte fremtidige strategier, er det ledelsens vurdering, at DTC-1 Holding ApS vil opnå tilsagn om henstand med afdrag på gæld til Vækstfonden i 2021.

Udover de igangværende forhandlinger med Vækstfonden om henstand med afdrag på misligholdt gæld, er selskabet også afhængig af at indgå aftaler om betalingsordninger på koncernens gæld til Skattestyrelsen. Det er ledelsens forventning og vurdering, at der vil blive indgået aftale om betalingsordninger på gæld til Skattestyrelsen i 2021.

Ledelsen har udarbejdet et konsolideret budget for juni-december 2021 for koncernen, hvor det er forudsat at der både opnås henstand med afdrag på gæld til Vækstfonden samt bliver indgået betalingsordninger med Skattestyrelsen. Budgettet viser at koncernen kan servicere sine forpligtelser i takt med de forfalder i regnskabsåret 2021.

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 nævneværdigt. Virksomheden følger Sundhedsstyrelsens anbefalinger og har indrettet sig herefter uden nævneværdig gene for virksomhedens drift og økonomi.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2020 kr.	2019 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		289.539	457.191
Personaleomkostninger.....	1	-2.277.763	-1.786.528
Af- og nedskrivninger.....		-1.079.175	-1.547.146
Andre driftsomkostninger.....		-23.017	-2.179
DRIFTSRESULTAT		-3.090.416	-2.878.662
Andre finansielle indtægter.....		1.332	2.150
Andre finansielle omkostninger.....		-2.873	-5.198
RESULTAT FØR SKAT		-3.091.957	-2.881.710
Skat af årets resultat.....	2	236.144	-469.435
ÅRETS RESULTAT		-2.855.813	-3.351.145
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		-2.855.813	-3.351.145
I ALT		-2.855.813	-3.351.145

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2020 kr.	2019 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter.....		578.748	1.394.927
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver.....		0	230.000
Immaterielle anlægsaktiver.....	3	578.748	1.624.927
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		41.225	74.221
Materielle anlægsaktiver.....	4	41.225	74.221
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		30.000	30.000
Finansielle anlægsaktiver.....	5	30.000	30.000
ANLÆGSAKTIVER.....		649.973	1.729.148
Råvarer og hjælpematerialer.....		587.569	0
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		222.314	126.744
Varebeholdninger.....		809.883	126.744
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		215.700	266.029
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		40.181	0
Andre tilgodehavender.....		265.361	75.362
Tilgodehavende selskabsskat.....		236.144	448.117
Periodeafgrænsningsposter.....		0	73.379
Tilgodehavender.....		757.386	862.887
Likvide beholdninger.....		18.320	3.905
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		1.585.589	993.536
AKTIVER.....		2.235.562	2.722.684

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2020 kr.	2019 kr.
Selskabskapital.....		50.000	50.000
Reserve for udviklingsomkostninger.....		451.423	1.088.043
Overført overskud.....		-1.934.872	284.321
EGENKAPITAL.....		-1.433.449	1.422.364
Feriepengeindefrysingsforpligtelse.....		358.606	99.777
Langfristede gældsforpligtelser.....	6	358.606	99.777
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		1.765.958	807.587
Gæld, tilknyttede virksomheder.....		904.371	0
Anden gæld.....		640.076	392.956
Kortfristede gældsforpligtelser.....		3.310.405	1.200.543
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		3.669.011	1.300.320
PASSIVER.....		2.235.562	2.722.684
Eventualposter mv.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Usikkerhed ved going concern	9		
Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling	10		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Selskabs- kapital	Reserve for udviklingsoml ostninger	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2020.....	50.000	1.088.043	284.321	1.422.364
Forslag til resultatdisponering.....			-2.855.813	-2.855.813
Overførsler				
Ned- og afskrivninger.....		-816.179	816.179	0
Skat af egenkapitalbevægelser.....		179.559	-179.559	0
Egenkapital 31. december 2020.....	50.000	451.423	-1.934.872	-1.433.449

NOTER

	2020 kr.	2019 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	8	7	
Løn og gager.....	2.215.432	1.721.824	
Andre omkostninger til social sikring.....	58.980	57.475	
Andre personaleomkostninger.....	3.351	7.229	
	2.277.763	1.786.528	
Skat af årets resultat			2
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	-236.144	-448.117	
Regulering af udskudt skat.....	0	917.552	
	-236.144	469.435	
Immaterielle anlægsaktiver			3
	Færdiggjorte udviklingsprojek ter	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	
Kostpris 1. januar 2020.....	4.010.996	1.230.000	
Kostpris 31. december 2020.....	4.010.996	1.230.000	
Afskrivninger 1. januar 2020.....	2.616.069	1.000.000	
Årets afskrivninger	816.179	230.000	
Afskrivninger 31. december 2020.....	3.432.248	1.230.000	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020.....	578.748	0	
Aktiverede udviklingsomkostninger omfatter primært udvikling af trackerserien V5.02, som ledelsen fortsat har store forventninger til økonomisk.			
Det er på baggrund af forventningerne til det økonomiske potentiale i V5.02 serien af trackere, ledelsens vurdering at udviklingsomkostningerne opfylder kravene for indregning og måling i årsregnskabet, ligesom værdiansættelsen af udviklingsomkostningerne er foretaget på et forsvarligt grundlag.			
Materielle anlægsaktiver			4
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. januar 2020.....		446.391	
Kostpris 31. december 2020.....		446.391	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2020.....		372.170	
Årets afskrivninger		32.996	
Af- og nedskrivninger 31. december 2020.....		405.166	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020.....		41.225	

NOTER

					Note
Finansielle anlægsaktiver					5
				Lejededpositum og andre tilgodehavender	
Kostpris 1. januar 2020.....				30.000	
Kostpris 31. december 2020.....				30.000	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020.....				30.000	
 Langfristede gældsforpligtelser					 6
	31/12 2020 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2019 gæld i alt	
Feriepengeindefrysingsforpligtelse.....	358.606	0	0	99.777	
	358.606	0	0	99.777	
 Eventualposter mv.					 7
Eventualforpligtelser					
Selskabet har indgået leasinaftale med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 22 tkr.					
Leasingkontrakten havde en restløbetid på 3 mdr. med en samlet restleasingydelse på 38 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					 8
Koncernen har afgivet virksomhedspant på 7.500 tkr. til lån fra Vækstfonden.					

NOTER**Note****Usikkerhed ved going concern****9**

Der er i regnskabsåret realiseret et underskud på 2.856 tkr. Selskabets egenkapital er pr. 31. december 2020 negativ med 1.433 tkr. Anpartskapitalen udgør 50 tkr.

Selskabet er afhængig af, at moderselskabet, DTC-1 Holding ApS opnår henstand med afdrag på misligholdt gæld til Vækstfonden. Ledelsen er i løbende dialog med Vækstfonden, og der fastlægges i fælleskab en strategi for den fremtidige drift af koncernen. På baggrund af afholdte møder samt fastlagte fremtidige strategier, er det ledelsens vurdering, at DTC-1 Holding ApS vil opnå tilsagn om henstand med afdrag på gæld til Vækstfonden i 2021.

Udover de igangværende forhandlinger med Vækstfonden om henstand med afdrag på misligholdt gæld, er selskabet også afhængig af at indgå aftaler om betalingsordninger på koncernens gæld til Skattestyrelsen. Det er ledelsens forventning og vurdering, at der vil blive indgået aftale om betalingsordninger på gæld til Skattestyrelsen i 2021.

Ledelsen har udarbejdet et konsolideret budget for juni-december 2021 for koncernen, hvor det er forudsat at der både opnås henstand med afdrag på gæld til Vækstfonden samt bliver indgået betalingsordninger med Skattestyrelsen. Budgettet viser at koncernen kan servicere sine forpligtelser i takt med de forfalder i regnskabsåret 2021.

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

Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling**10**

Der er i nærværende årsregnskab under anlægsaktiver indregnet udviklingsomkostninger for i alt 1.637 tkr. Aktiverede udviklingsomkostninger omfatter primært udvikling af trackerserien V5.02, som ledelsen lancerede i udgangen af 2020. Ledelsen har i lighed med tidligere, store forventninger til trackerserien og forventer inden for den nærmeste fremtid, at salgsvolumen vil stige.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for SG Manufacturing ApS for 2020 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, operationelle leasingomkostninger mv.

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

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

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 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

Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

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

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**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 acontoskatte.

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.

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.