
DUOS TM A/S

Ellebjergvej 52, 1., 2450 København SV

Årsrapport for 1. januar 2020 – 31. december 2020

CVR-nr. 40 54 19 93

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling
den 26/05 2021

Peter Møller
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	6
Totalindkomstopgørelse 1. januar – 31. december	6
Balance 31. december	7
Egenkapitalopgørelse	9
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december	10
Noter til årsregnskabet	11

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 for DUOS TM A/S.

Årsregnskabet er udarbejdet efter International Financial Reporting Standards som godkendt af EU og yderligere krav i årsregnskabsloven. Ledelsesberetningen er udarbejdet efter 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 og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og af selskabets finansielle stilling samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som selskabet står over for.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København SV, den 26. maj 2021

Direktion

Peter Møller

Bestyrelse

Thomas Valentin Wallin
formand

Andreas Sten Andersen
næstformand

Allan Søgaard Lambrechtsen
Larsen

Morten Reignald Pedersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i DUOS TM A/S

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 og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards som godkendt af EU og yderligere krav i årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for DUOS TM A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ledelsens ansvar for regnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards som godkendt af EU og yderligere krav i 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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.

Hellerup, den 26. maj 2021

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Jesper Møller Langvad

statsautoriseret revisor

mne21328

Jesper Randall Petersen

statsautoriseret revisor

mne34352

Selskabsoplysninger

Selskabet

DUOS TM A/S
Ellebjergervej 52, 1.
2450 København SV

Telefon: 36347900

Telefax: 36347919

E-mail: duos@duos.dk

Hjemmeside: www.duos.dk

CVR-nr.: 40 54 19 93

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2020

Stiftet: 24. maj 2019

Regnskabsår: 2. regnskabsår

Hjemstedskommune: København

Bestyrelse

Thomas Valentin Wallin, formand
Andreas Sten Andersen, næstformand
Allan Søgaard Lambrechtsen Larsen
Morten Reignald Pedersen

Direktion

Peter Møller

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Ledelsesberetning

Årsrapporten for DUOS TM A/S for 2020 er udarbejdet i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards som godkendt af EU og yderligere krav i årsregnskabsloven.

Selskabets hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består af udlejning af immaterielle anlægsaktiver til koncernforbundne selskaber. Selskabets formål er at beskytte og udvikle DUOS koncernens immaterielle rettigheder, herunder varemærker og DUOS-brandet som helhed samt virksomhed, som efter bestyrelsens skøn har forbindelse hermed.

Beskrivelse af årets udvikling

Årets resultat efter skat udviser et overskud på TDKK 1.324.

Resultatet anses som tilfredsstillende og forventet.

Begivenheder efter balancedagen

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2020

Resultatopgørelse

	Note	2020	2019
		TDKK	TDKK
Royaltyindtægter	1	3.417	1.691
Administrationsomkostninger		<u>-26</u>	<u>-93</u>
Resultat før finansielle poster		3.391	1.598
Finansielle omkostninger	2	<u>-1.693</u>	<u>-850</u>
Resultat før skat		1.698	748
Skat af årets resultat	3	<u>-374</u>	<u>-164</u>
Årets resultat		<u>1.324</u>	<u>584</u>
Anden totalindkomst efter skat		<u>0</u>	<u>0</u>
Totalindkomst i alt		<u>1.324</u>	<u>584</u>

Årsregnskab 1. januar 2020 - 31. december 2020

Balance 31. december

Aktiver

	<u>Note</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
		TDKK	TDKK
Langfristede aktiver			
Varemærker	4	34.800	34.800
Langfristede aktiver i alt		34.800	34.800
Kortfristede aktiver			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	8	5.476	1.692
Andre tilgodehavender		0	4
Tilgodehavende fra sambeskatningskreds	11	118	901
Likvide beholdninger		971	376
Kortfristede aktiver i alt		6.565	2.973
Aktiver		41.365	37.773

Årsregnskab 1. januar 2020 - 31. december 2020

Balance 31. december

Passiver

	<u>Note</u>	<u>2020</u> TDKK	<u>2019</u> TDKK
Selskabskapital		400	400
Foreslået udbytte		1.324	500
Overført resultat		<u>84</u>	<u>84</u>
Egenkapital		<u>1.808</u>	<u>984</u>
 Langfristede gældsforpligtelser			
Gæld til tilknyttede virksomheder	7	37.431	35.648
Udskudt skat	6	<u>1.584</u>	<u>1.066</u>
Langfristede gældsforpligtelser i alt		<u>39.015</u>	<u>36.714</u>
 Kortfristede gældsforpligtelser			
Gæld til tilknyttede	7	500	0
Anden gæld		<u>42</u>	<u>75</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		<u>541</u>	<u>75</u>
 Passiver		 <u>41.365</u>	 <u>37.773</u>

Årsregnskab 1. januar 2020 - 31. december 2020

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u> TDKK	<u>Foreslået</u> <u>udbytte</u> TDKK	<u>Overført</u> <u>Resultat</u> TDKK	<u>I alt</u> TDKK
Egenkapital 1. januar 2020	400	500	84	984
Årets resultat	0	1.324	0	1.324
Anden totalindkomst	0	0	0	0
Totalindkomst i alt for perioden	0	1.824	0	2.308
Transaktioner med ejere				
Udloddet udbytte	0	-500	0	-500
Transaktioner med ejere i alt	0	0	0	0
Egenkapital 31. december 2020	400	1.324	84	1.808

	<u>Selskabskapital</u> TDKK	<u>Foreslået</u> <u>udbytte</u> TDKK	<u>Overført</u> <u>Resultat</u> TDKK	<u>I alt</u> TDKK
Egenkapital 24. maj 2019	0	0	0	0
Årets resultat	0	500	84	584
Anden totalindkomst	0	0	0	0
Totalindkomst i alt for perioden	0	500	84	584
Transaktioner med ejere				
Kontant stiftelse	400	0	0	0
Transaktioner med ejere i alt	400	0	0	0
Egenkapital 31. december 2019	400	500	84	984

Årsregnskab 1. januar 2020 - 31. december 2020

Pengestrømsopgørelse

	Note	2020	2019
		TDKK	TDKK
Årets resultat		1.324	584
Reguleringer	12	-1.130	-1.621
Ændring i driftskapital	12	<u>2.094</u>	<u>1.014</u>
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		2.288	-23
Renteudbetalinger og lignende	2	<u>-1.693</u>	<u>-1</u>
Pengestrømme fra ordinær drift		595	-24
Betalt selskabsskat		<u>0</u>	<u>0</u>
Pengestrømme fra driftsaktivitet		<u>595</u>	<u>-24</u>
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		<u>0</u>	<u>0</u>
Kontant stiftelse		<u>0</u>	<u>400</u>
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		<u>0</u>	<u>400</u>
Ændring i likvider		595	376
Likvider 1. januar 2020		<u>376</u>	<u>0</u>
Likvider 31. december 2020		<u>971</u>	<u>376</u>

Oversigt over noter til årsregnskabet

Note

- 1 Royaltyindtægter
- 2 Finansielle omkostninger
- 3 Skat af årets resultat
- 4 Immaterielle anlægsaktiver
- 5 Nedskrivningstests
- 6 Udskudte skatteaktiver
- 7 Gældsforpligtelser fra finansieringsaktivitet
- 8 Finansielle risici
- 9 Aktiekapital
- 10 Nærtstående parter
- 11 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser
- 12 Reguleringer
- 13 Begivenheder efter balancedagen
- 14 Anvendt regnskabspraksis
- 15 Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og vurderinger

Noter til koncernregnskabet

1 Royaltyindtægter

Selskabets royaltyindtægter hidrører fra en enkeltstående licensaftale med en tilknyttet virksomhed vedrørende DUOS-brandet. Licensaftalen omfatter blandt andet varemærker, domænenavne, firmanavne og logoer relateret til DUOS-brandet. Licensaftalen omfatter én samlet leveringsforpligtelse.

Vederlaget under licensaftalen er en salgsbaseret royalty, som bliver indregnet over tid i takt med det efterfølgende salg hos licenstageren.

Ved udgangen af selskabets andet regnskabsår udgør tilgodehavendet TDKK 5.476.

Årets royaltyindtægter forfalder i sin helhed til betaling ved udgangen af kalenderåret.

Stigning i tilgodehavender er relateret til årets royaltyindtægter.

Noter til årsregnskabet

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	TDKK	TDKK
2 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	1.692	849
Renteomkostninger i øvrigt	<u>1</u>	<u>1</u>
Renter på finansielle forpligtelser målt til amortiseret kostpris	<u>1.693</u>	<u>850</u>
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-117	-901
Året udskudte skat	<u>491</u>	<u>1.065</u>
	<u>374</u>	<u>164</u>
Årets skat opdelt:		
Skat af årets resultat	<u>374</u>	<u>164</u>
Totalindkomst	<u>0</u>	<u>0</u>
Beregnet 22 % skat af resultat før skat	<u>374</u>	<u>164</u>
Effektiv skatteprocent	<u>22%</u>	<u>22%</u>

Noter til årsregnskabet

4 Immaterielle anlægsaktiver

	Varemærker	
	2020	2019
	TDKK	TDKK
Kostpris 1. januar 2020	34.800	0
Tilgang i årets løb	0	34.800
Kostpris 31. december 2020	34.800	34.800

Immaterielle anlægsaktiver omfatter varemærker, der anvendes af koncernforbundne selskaber.

Varemærkets brugstid anses som udefinerbar. Varemærket er relateret til DUOS-brand, hvilket er vurderet at have udefinerbar levetid, da der ikke er en forudsigelig grænse for den periode, hvor varemærket genererer pengestrømme. Faktorer der har været medvirkende til, at brugstiden for varemærket er defineret som udefinerbar er: a) DUOS-brand har eksisteret i mange år, b) moderselskabets og koncernens strategi er baseret på DUOS-brand, c) eventuelt fremtidige opkøbte brands vil blive lagt ind under DUOS-brand

5 Nedskrivningstests

De immaterielle anlægsaktiver omfatter varemærker, hvor brugstiden er vurderet udefinerbar. Der foretages ikke afskrivninger på disse aktiver, hvorfor der skal udføres en årlig nedskrivningstest.

Den regnskabsmæssige værdi udgør 34.800 TDKK (2019: 34.800 TDKK), og den foretagne nedskrivningstest har ikke givet anledning til nedskrivningsbehov.

Ledelsen har pr. 31. december 2020 testet den regnskabsmæssige værdi af varemærket for nedskrivningsbehov baseret på forventede royaltyindtægter relateret til varemærket.

Genindvindingsværdien er baseret på nytteværdien, som er fastlagt ved anvendelse af forventede nettopengestrømme på basis af budgetter/strategiplan for årene 2021-2023 godkendt af ledelsen og en diskonteringsfaktor før skat på 10,4% (2019: 10,4 %).

Budgetterne for DUOS TM A/S baserer sig på forventningerne til omsætningen i selskaber, der anvender DUOS varemærket.

Omsætningsvæksten for budgetteringsperioden er skønnet på baggrund af historiske vækstrater samt forventninger til kommende udbud. Nøgleforudsætninger er konsistente med tidligere ekstern vurdering af varemærket.

Den vægtede gennemsnitlige vækstrate brugt til fremskrivning af fremtidige nettopengestrømme for årene efter 2023 er skønnet til 1%. Vækstraten vurderes ikke at overstige den langsigtede gennemsnitlige vækstrate på selskabers markeder.

Noter til årsregnskabet

Følsomhedsanalyse

Nytteværdien er pr. balancedagen 2.800 TDKK (2019: 3.300 TDKK) større end den regnskabsmæssige værdi af varemærket. Opretholdelse af værdien af varemærket er afhængig af, at de forventede omsætningstal i varemærke-anvendende selskaber opnås. En rimelig sandsynlig ændring i enkeltstående nøgleforudsætninger vil ikke medføre en nedskrivning.

6 Udskudt skat	2020	2019
	TDKK	TDKK
Udskudt skat 1. januar 2020	1.066	0
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	491	1.066
Regulering af skat vedrørende tidligere år	27	0
Udskudt skatteforpligtelse 31. december 2020	1.584	1.066
Udskudt skat vedrører:		
Immaterielle anlægsaktiver	2.187	1.095
Underskud til fremførsel	-603	-29
	1.584	1.066

Ledelsen forventer baseret på budgetter, at selskabet og øvrige sambeskattede selskaber har tilstrækkelig fremtidig indtjening til at anvende det fremførbare underskud

Noter til årsregnskabet

7 Gældsforpligtelser fra finansieringsaktivitet

	<u>2020</u>			
	<u>Primo</u>	<u>Pengestrømme</u>	<u>Ikke-kontante ændringer</u>	<u>Ultimo</u>
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Gæld til tilknyttede virksomheder	<u>-35.648</u>	<u>0</u>	<u>-2.783</u>	<u>-37.931</u>
Gældsforpligtelser fra finansieringsaktiviteter i alt	<u>-35.648</u>	<u>0</u>	<u>-2.783</u>	<u>-37.931</u>

	<u>2019</u>			
	<u>Primo</u>	<u>Pengestrømme</u>	<u>Ikke-kontante ændringer</u>	<u>Ultimo</u>
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Gæld til tilknyttede virksomheder	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-35.648</u>	<u>-35.648</u>
Gældsforpligtelser fra finansieringsaktiviteter i alt	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-35.648</u>	<u>-35.648</u>

Ikke kontante ændringer er renter tilskrevet hovedstolen.

Noter til årsregnskabet

8 Finansielle risici

Markedsrisici

Valutarisici

Da alle selskabets transaktioner foretages i DKK, er selskabet ikke eksponeret over for ændringer i valutakurser.

Renterisici

Selskabet er som følge af gældsforpligtelser eksponeret over for udsving i renteniveauet. Rente på gæld til tilknyttede virksomheder er bundet op på en fastsat rente med tillæg af referencerenten CIBOR 12M

Årets resultat og egenkapital vil blive påvirket på følgende vis ved ændringer i renten

	<u>2020</u> TDKK	<u>2019</u> TDKK
Følsomhedsanalyse:		
Stigning/fald i renter på 1 basispoint	+/-344	+/-170
Stigning/fald i renter på 2 basispoint	+/-687	+/-340

De angivne følsomheder er opgjort på basis af de indregnede finansielle aktiver og forpligtelser pr. 31. december 2020. Der er ikke taget hensyn til afdrag, låneoptagelser og lignende i løbet af 2020.

Kreditrisici

Selskabet er eksponeret over for en lav kreditrisiko fra tilgodehavender fra salg. Væsentligste tilgodehavender er fra koncernforbundet selskab, som er velkonsolideret, og der forventes ikke at være kredittab.

Likviditetsrisici

Selskabet er som følge af sin drift begrænset eksponeret for likviditetsrisici. Da rentebærende gæld, samt renter heraf forfalder i 2034. Lånet er uopsigeligt fra långivers side frem til udløb.

Noter til årsregnskabet

8 Finansielle risici (fortsat)

Forfaldsanalyse

Forfaldsanalysen er baseret på alle udiskonterede pengestrømme inkl. estimerede rentebetalinger.

	Indenfor 1 år TDKK	1 til 3 år TDKK	3 til 5 år TDKK	Over 5 år TDKK	Total TDKK
2020					
Gæld til tilknyttede virksomheder	500	0	0	47.371	47.871
	500	0	0	47.371	47.871
2019					
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	0	45.498	45.498
	0	0	0	45.498	45.498

Kategorier af finansielle aktiver og forpligtelser

Finansielle aktiver målt til amortiseret kostpris:

	2020 TDKK	2019 TDKK
Tilgodehavender fra tilknyttede virksomheder	5.476	1.692
Tilgodehavende i sambeskatningskreds	0	929
Likvide midler	971	376

Finansielle forpligtelser målt til amortiseret kostpris:

Gæld til tilknyttede virksomheder	37.931	35.648
-----------------------------------	--------	--------

Den regnskabsmæssige værdi og dagsværdi er tilnærmelsesvis ens for finansielle instrumenter målt til amortiseret kostpris.

*Hovedstol med tillæg af renter forfalder til betaling i 2034.

Noter til årsregnskabet

9 Aktiekapital

	Antal stk.	Nominel værdi (TDKK)
1. januar 2020	<u>400.000</u>	<u>400.000</u>
31. december 2020 – fuldt indbetalt	<u>400.000</u>	<u>400.000</u>
24. maj 2019	<u>400.000</u>	<u>400.000</u>
31. december 2019 – fuldt indbetalt	<u>400.000</u>	<u>400.000</u>

Aktierne har en pålydende værdi på DKK 1 pr. stk. Ingen aktier er tildelt særlige rettigheder. Alle aktier er tegnet i forbindelse med stiftelse 24. maj 2019

Kapitalstyring

Kapitalstyring i koncernen foretages for koncernen som helhed, og der er således ikke opsat operationelle mål eller politikker isoleret for selskabet. Koncernen vurderer løbende behovet for tilpasning af kapitalstrukturen.

Noter til årsregnskabet

10 Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

DUOS Gruppen A/S (CVR-nr. 39 98 54 89) Moderselskab (ultimativ)
Ellebjergervej 52, 1., 2450 København SV

Selskabet indgår i moderselskabets koncernregnskab.

Hverken selskabets direktion eller bestyrelse har i året modtaget vederlag.

Selskabet har i året indregnet royaltystægtter på DKK 3.417 fra tilknyttede virksomheders anvendelse af DUOS-brandet.

De følgende beløb er udestående i relation til transaktioner med nærtstående parter:

	2020	2019
	TDKK	TDKK
Tilgodehavende hos andre tilknyttede virksomheder	5.476	1.692
Tilgodehavende fra sambeskatningskredsen	117	901
Gæld til andre tilknyttede virksomheder	37.931	35.648

Tilgodehavende hos andre tilknyttede virksomheder er udtryk for løbende transaktioner mellem koncernforbundne selskaber.

Gæld til andre tilknyttede virksomheder består af gældsrev mellem koncernforbundne selskaber. Lånet tilskrives årligt renter på 5% med tillæg af CIBOR 12 måneder.

11 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Andre eventualforpligtelser

Sambeskatning

DUOS TM A/S er sambeskattet med øvrige danske virksomheder i koncernen samt DUOS Gruppen A/S. DUOS TM A/S hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige virksomheder i sambeskatningen for danske selskabsskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen.

Noter til årsregnskabet

	<u>2020</u>	<u>2018/2019</u>
	TDKK	TDKK
12 Reguleringer		
Ændring i anden gæld	1.749	75
Ændring i tilgodehavender	<u>-2.879</u>	<u>-1.695</u>
Ændring i driftskapital i alt	<u>-1.130</u>	<u>-1.621</u>
 Ændring i driftskapital		
Skat af årets resultat	374	164
Regulering af skat vedr. tidligere år	27	0
Finansielle udgifter	<u>1.693</u>	<u>850</u>
Reguleringer i alt	<u>2.094</u>	<u>1.014</u>

13 Begivenheder efter balancedagen

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

Noter til koncernregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabet for DUOS TM A/S for 1. januar 2020 – 31. december 2020 er udarbejdet i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards (IFRS) som godkendt af EU samt årsregnskabslovens yderligere bestemmelser for små virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsregnskabet for 2020 er aflagt i TDKK.

Ændring af anvendt regnskabspraksis

Selskabet har med virkning fra 1. januar 2020 implementeret følgende ændrede standarder og fortolkningsbidrag:

- Amendments to deferences to the Conceptual framework in IFRS om begrebsrammen for IFRS
- Amendments to IAS 1 og IAS 8 om definition af væsentlighed
- Amendments to IFRS 9, IAS 39 and IFRS 7 om IBRO-reform
- Amendments to IFRS 16 om lejenedsættelse som følge af COVID-19

Ingen af ovenstående standarder har haft indvirkning på indregning på måling i årsrapporten.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelsen

Royaltyindtægter

Selskabets omsætning består af royaltyindtægter fra en licensaftale.

Omsætningen fra salgsbaserede royaltyindtægter indregnes først, når det seneste af følgende to tidspunkter indtræffer:

- det efterfølgende salg hos licenstagere eller brug af det immaterielle aktiv finder sted;
- selskabets leveringsforpligtelse, der vedrører licensaftalen er opfyldt.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter udgifter til it, juridisk-, konsulent- og revisorbistand.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger fra finansielle instrumenter. Desuden indgår tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

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, i anden totalindkomst og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske virksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Varemærker

Varemærker måles til kostpris med fradrag af akkumulerede nedskrivninger.

Der foretages ikke amortisering af varemærker da det anses for at have en ubestemmelig levetid. I stedet testes varemærker årligt for nedskrivningsbehov, første gang inden udgangen af anskaffelsesåret.

Den regnskabsmæssige værdi af varemærker testes for nedskrivning og nedskrives til genindvindingsværdi over resultatopgørelsen, hvis den regnskabsmæssige værdi er højere.

Der foretages en årlig revurdering af hvorvidt levetiden for varemærket fortsat vurderes som værende ubestemmelig.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Nedskrivning af langfristede aktiver

Genindvindingsværdien opgøres i hvert enkelt tilfælde som den højeste værdi af nytteværdien og dagsværdi fratrukket salgsomkostninger. Dette opgøres som hovedregel på baggrund af nutidsværdien af de forventede fremtidige nettopengestrømme.

Nedskrivningen indregnes i resultatopgørelsen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris.

Nedskrivninger på tilgodehavender opgøres efter en forventet tabsmodel "expected credit loss-model". Det betyder at det samlede tab indregnes straks i resultatopgørelsen på samme tidspunktet som indregningstidspunktet i balancen på baggrund af det forventede tab i de kommende 12 måneder eller i tilgodehavendets fulde levetid.

Udbytter

Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling. Udbytte, som foreslås udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen indtil generalforsamlingens vedtagelse.

Udskudte og aktuelle skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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 skatte enhed.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 årets totalindkomst.

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, herunder lån fra tilknyttede virksomheder, indregnes ved lånoptagelsen 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.

Anden gæld måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Noter til koncernregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres efter den indirekte metode med udgangspunkt i resultat efter skat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital, modtagne og betalte renter, modtagne udbytter og betalt selskabsskat.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver mv.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Noter til koncernregnskabet

15 Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og vurderinger

Opgørelsen af den regnskabsmæssige værdi af visse poster kræver vurderinger, skøn og forudsætninger om fremtidige begivenheder. De foretagne skøn og forudsætninger er bl.a. baseret på historiske erfaringer og andre faktorer, som ledelsen vurderer forsvarlige efter omstændighederne, men som i sagens natur er usikre og uforudsigelige.

Skøn, der er særligt væsentlige for regnskabsaflæggelsen, foretages blandt andet ved nedskrivningstest for varemærker.

Nedskrivningstests for varemærker

Ved den årlige nedskrivningstest på varemærket (eller når der er indikation på et nedskrivningsbehov) foretages der skøn over, om varemærket vil være i stand til at generere tilstrækkelige positive nettopengestrømme i fremtiden til at understøtte den regnskabsmæssige værdi af varemærket.

I denne sammenhæng skønnes der over de forventede pengestrømme som varemærket forventes at indbringe, hvilket indebærer en vis usikkerhed. Usikkerheden består blandt andet af antallet af år, der beregnes på, samt valget af diskonteringsfaktor