

Dansk Skolefoto ApS

Industrivej 21, 4000 Roskilde

CVR-nr. 44 74 47 16

Årsrapport for 2020/21

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den 29. september 2021

Jens Munch-Hansen
dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

| | |
|--------------------------------------------|---|
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 2 |

Ledelsesberetning

| | |
|---------------------|---|
| Selskabsoplysninger | 5 |
| Ledelsesberetning | 6 |

Årsregnskab

| | |
|--------------------------------------|----|
| Resultatopgørelse 1. maj - 30. april | 7 |
| Balance 30. april | 8 |
| Egenkapitalopgørelse | 10 |
| Noter til årsrapporten | 11 |
| Anvendt regnskabspraksis | 16 |

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2020 - 30. april 2021 for Dansk Skolefoto 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. april 2021 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2020 - 30. april 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 21. september 2021

Direktion

Jesper Klausen

Bestyrelse

Jens Munch-Hansen
Formand

Martin Kristoffer Friis Kiildsen

Katrine Godskesen Kiildsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Dansk Skolefoto ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Dansk Skolefoto ApS for regnskabsåret 1. maj 2020 - 30. april 2021, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2020 - 30. april 2021 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.

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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 2021

Baker Tilly Denmark
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 35 25 76 91

Søren Vestermark Hansen, CMA
Registreret revisor
MNE-nr. mne3901

Selskabsoplysninger

| | |
|-----------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Selskabet | Dansk Skolefoto ApS Industrivej 21 4000 Roskilde Telefon: 44 37 37 37 Telefax: 44 44 48 21 E-mail: info@danskskolefoto.dk Hjemmeside: www.danskskolefoto.dk CVR-nr.: 44 74 47 16 Regnskabsperiode: 1. maj 2020 - 30. april 2021 Hjemsted: Roskilde |
| Bestyrelse | Jens Munch-Hansen, formand Martin Kristoffer Friis Kiildsen Katrine Godskesen Kiildsen |
| Direktion | Jesper Klausen |
| Datterselskaber | D S Ejendom ApS, Danmark, ejerandel 100 % |
| Revision | Baker Tilly Denmark Godkendt Revisionspartnerselskab Hjallesevej 126 5230 Odense M |

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive handel, fabrikation, investerings- og finansieringsvirksomhed.

Usædvanlige forhold

Selskabet har i regnskabsåret modtaget midlertidige løn- og omkostningskompensation som følge af coronavirus/COVID-19. Kompensationerne er indregnet i årsrapporten under andre driftsindtægter. Der henvises til note 2.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2020/21 udviser et underskud på kr. 2.120.362, og selskabets balance pr. 30. april 2021 udviser en egenkapital på kr. 7.675.013.

Årets resultat er påvirket af fald i omsætning som følge af Covid-19. Endvidere er årets resultat påvirket af udgifter til opstart af ny aktivitet (nyt Brand).

Selskabet har modtaget koncerntilskud fra moderselskabet på 2 mill. kr.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

| | Note | 2020/21 kr. | 2019/20 t.kr. |
|-------------------------------------------------------------------|------|-------------------|------------------|
| Bruttofortjeneste | | 11.983.336 | 12.009 |
| Personaleomkostninger | 3 | -14.282.985 | -12.099 |
| Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA) | | -2.299.649 | -90 |
| Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | | -357.479 | -362 |
| Resultat før finansielle poster | | -2.657.128 | -452 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 21.734 | 17 |
| Finansielle indtægter | 4 | 72.850 | 46 |
| Finansielle omkostninger | 5 | -150.854 | -142 |
| Resultat før skat | | -2.713.398 | -531 |
| Skat af årets resultat | 6 | 593.036 | 112 |
| Årets resultat | | -2.120.362 | -419 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Foreslået udbytte | | 0 | 1.600 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | 21.734 | 17 |
| Overført resultat | | -2.142.096 | -2.036 |
| | | -2.120.362 | -419 |

Balance 30. april

| | Note | 2020/21 | 2019/20 |
|----------------------------------------------|------|-------------------|---------------|
| | | kr. | t.kr. |
| Aktiver | | | |
| Goodwill | | 873.947 | 1.080 |
| Udviklingsprojekter under udførelse | | 3.092.722 | 0 |
| Immaterielle anlægsaktiver | 7 | 3.966.669 | 1.080 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 138.467 | 113 |
| Indretning af lejede lokaler | | 14.840 | 44 |
| Materielle anlægsaktiver | 8 | 153.307 | 157 |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 9 | 1.014.944 | 993 |
| Deposita | | 471.312 | 453 |
| Finansielle anlægsaktiver | | 1.486.256 | 1.446 |
| Anlægsaktiver i alt | | 5.606.232 | 2.683 |
| Færdigvarer og handelsvarer | | 240.393 | 194 |
| Varebeholdninger | | 240.393 | 194 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 807.037 | 1.753 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 1.989.340 | 3.186 |
| Andre tilgodehavender | | 3.382.144 | 215 |
| Udskudt skatteaktiv | | 0 | 192 |
| Tilgodehavende sambeskatningsbidrag | | 1.151.541 | 109 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 760.128 | 0 |
| Tilgodehavender | | 8.090.190 | 5.455 |
| Likvide beholdninger | | 787.134 | 5.057 |
| Omsætningsaktiver i alt | | 9.117.717 | 10.706 |
| Aktiver i alt | | 14.723.949 | 13.389 |

Balance 30. april

| | Note | 2020/21 | 2019/20 |
|------------------------------------------------------------|------|-------------------|---------------|
| | | kr. | t.kr. |
| Passiver | | | |
| Virksomhedskapital | | 125.000 | 125 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | 214.944 | 193 |
| Reserve for udviklingsomkostninger | | 2.412.323 | 0 |
| Overført resultat | | 4.922.746 | 7.478 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | | 0 | 1.600 |
| Egenkapital | | 7.675.013 | 9.396 |
| Hensættelse til udskudt skat | | 257.563 | 0 |
| Hensatte forpligtelser i alt | | 257.563 | 0 |
| Anden gæld | | 819.227 | 544 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 10 | 819.227 | 544 |
| Kreditinstitutter | | 4.192 | 0 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 507.247 | 719 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 271.070 | 650 |
| Skyldigt sambeskatningsbidrag | | 0 | 276 |
| Anden gæld | | 5.189.389 | 1.542 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 248 | 262 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 5.972.146 | 3.449 |
| Gældsforpligtelser i alt | | 6.791.373 | 3.993 |
| Passiver i alt | | 14.723.949 | 13.389 |
| Usikkerhed ved indregning og måling | 1 | | |
| Særlige poster | 2 | | |
| Leje- og leasingforpligtelser | 11 | | |
| Eventualforpligtelser | 12 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 13 | | |

Egenkapitalopgørelse

| | Virk- somheds- kapital | Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdi- mæ- tode | Reserve for udviklingso- mkostninge- r | Overført resultat | Foreslået udbytte for regnskabs- året | I alt |
|------------------------------|------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|----------------------|------------------------------------------------|------------------|
| | kr. | kr. | kr. | kr. | kr. | kr. |
| Egenkapital 1. maj | 125.000 | 193.210 | 0 | 7.477.165 | 1.600.000 | 9.395.375 |
| Betalt ordinært udbytte | 0 | 0 | 0 | 0 | -1.600.000 | -1.600.000 |
| Overførsler, reserver | 0 | 0 | 2.412.323 | -2.412.323 | 0 | 0 |
| Årets resultat | 0 | 21.734 | 0 | -2.142.096 | 0 | -2.120.362 |
| Tilskud fra koncern | 0 | 0 | 0 | 2.000.000 | 0 | 2.000.000 |
| Egenkapital 30. april | 125.000 | 214.944 | 2.412.323 | 4.922.746 | 0 | 7.675.013 |

Noter

1 Usikkerhed ved indregning og måling

Aktiverede udviklingsomkostninger andrager t.kr. 3.092. Det er ledelsens vurdering, at værdiansættelsen af projektet er forsigtigt sat i forhold til den værdi der er indregnet i selskabet.

| 2020/21 | 2019/20 |
|---------|---------|
| kr. | t.kr. |

2 Særlige poster

Særlige poster omfatter væsentlige indtægter og omkostninger, der har en særlig karakter i forhold til virksomhedens indtjeningsskabende driftsaktiviteter, såsom væsentlige beløb af engangskarakter, som efter ledelsens vurdering ikke er en del af virksomhedens primære drift.

Som omtalt i ledelsesberetningen er årets resultat påvirket af forhold, som afviger fra, hvad ledelsen vurderer som en del af den primære drift.

Særlige poster er indregnet på følgende linjer i resultatopgørelsen:

| | | |
|---------------------------------------------------------------|----------------|----------|
| Andre driftsindtægter (kompensationer, som følge af COVID-19) | 719.296 | 0 |
| | 719.296 | 0 |

3 Personaleomkostninger

| | | |
|---------------------------------------|-------------------|---------------|
| Lønninger | 14.506.131 | 10.553 |
| Pensioner | 986.783 | 697 |
| Andre omkostninger til social sikring | 334.095 | 306 |
| Andre personaleomkostninger | 470.698 | 543 |
| | 16.297.707 | 12.099 |

| | | |
|----------------------------|-------------------|---------------|
| Aktiverede lønomkostninger | -2.014.722 | 0 |
| | 14.282.985 | 12.099 |

| | | |
|------------------------------------------------|----|----|
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | 35 | 28 |
|------------------------------------------------|----|----|

Noter

| | 2020/21 | 2019/20 |
|---------------------------------------------|------------------------|--------------------|
| | kr. | t.kr. |
| 4 Finansielle indtægter | | |
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder | 5.148 | 14 |
| Andre finansielle indtægter | 67.702 | 32 |
| | <u>72.850</u> | <u>46</u> |
| | | |
| 5 Finansielle omkostninger | | |
| Andre finansielle omkostninger | 150.854 | 142 |
| | <u>150.854</u> | <u>142</u> |
| | | |
| 6 Skat af årets resultat | | |
| Årets udskudte skat | -593.036 | -112 |
| | <u>-593.036</u> | <u>-112</u> |

Noter

7 Immaterielle anlægsaktiver

| | Goodwill | Udviklingsprojekter under udførelse |
|----------------------------------------|-----------------------|-------------------------------------|
| | kr. | kr. |
| Kostpris 1. maj | 2.067.420 | 0 |
| Tilgang i årets løb | 0 | 3.092.722 |
| Kostpris 30. april | <u>2.067.420</u> | <u>3.092.722</u> |
| Af- og nedskrivninger 1. maj | 986.731 | 0 |
| Årets afskrivninger | 206.742 | 0 |
| Af- og nedskrivninger 30. april | <u>1.193.473</u> | <u>0</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 30. april | <u>873.947</u> | <u>3.092.722</u> |

Særlige forudsætninger vedrørende udviklingsprojekter

Selskabets udviklingsprojekt vedrører nyudvikling og redesign af teknisk platform med digital tilmelding og webshops samt oprettelse af applikationer til brug for salg af nye produkter i koncernen.

Noter

8 Materielle anlægsaktiver

| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr. | Indretning af le- jede lokaler kr. |
|---------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|------------------------------------------|
| Kostpris 1. maj | 8.736.998 | 148.400 |
| Tilgang i årets løb | 155.357 | 0 |
| Afgang i årets løb | -5.991.578 | 0 |
| Kostpris 30. april | 2.900.777 | 148.400 |
| Af- og nedskrivninger 1. maj | 8.624.081 | 103.880 |
| Årets afskrivninger | 121.057 | 29.680 |
| Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver | 0 | 0 |
| Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver | -5.982.828 | 0 |
| Af- og nedskrivninger 30. april | 2.762.310 | 133.560 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. april | 138.467 | 14.840 |

9 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

| | | |
|----------------------------------------|------------------|------------|
| Kostpris 1. maj | 800.000 | 800 |
| Kostpris 30. april | 800.000 | 800 |
| Værdireguleringer 1. maj | 193.210 | 176 |
| Årets resultat | 21.734 | 17 |
| Værdireguleringer 30. april | 214.944 | 193 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. april | 1.014.944 | 993 |

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

| Navn | Hjemsted | Ejerandel | Egenkapital | Årets resultat |
|----------------|-----------|-----------|-------------|----------------|
| DS Ejendom ApS | Gilleleje | 100% | 1.014.943 | 21.734 |

Noter

10 Langfristede gældsforpligtelser

| | Gæld 1. maj kr. | Gæld 30. april kr. | Afdrag næste år kr. | Restgæld efter 5 år kr. |
|------------|-----------------------|--------------------------|---------------------------|-------------------------------|
| Anden gæld | 544.239 | 819.227 | 0 | 0 |
| | 544.239 | 819.227 | 0 | 0 |

| | 2020/21 kr. | 2019/20 t.kr. |
|--|----------------|------------------|
|--|----------------|------------------|

11 Leje- og leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser fra operationel leasing.
Samlede fremtidige leasingydelser:

| | | |
|------------------|------------------|------------|
| Inden for et år | 722.189 | 230 |
| Mellem 1 og 5 år | 812.386 | 120 |
| | 1.534.575 | 350 |

| | | |
|--------------------------------------------------|---------|-----|
| Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode 12 mdr. | 543.429 | 618 |
|--------------------------------------------------|---------|-----|

12 Eventualforpligtelser

Modervirksomheden indgår i sambeskatning med de danske tilknyttede virksomheder. Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter samt kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter og kildeskatter er opgjort i årsrapporten for moderselskab Eftertid ApS.

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution overfor pengeinstitut for tilknyttede selskaber. Kautionsforpligtelsen er samlet begrænset til t.kr. 500.

Selskabet indestår overfor tredjemand som selvskyldnerkautionist for at tilknyttede selskab opfylder sine leasingforpligtelser.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Dansk Skolefoto ApS for 2020/21 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

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

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder.

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 10 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5-10 år.

Fortjeneste og tab ved salg af udviklingsprojekter, patenter og licenser opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsmomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter, henholdsvis andre driftsmomkostninger.

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

Anvendt regnskabspraksis

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

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

| | Brugstid | Restværdi |
|-----------------------------------------|-----------------|------------------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 4 - 7 år | 0 % |
| Indretning af lejede lokaler | 5 år | 0 % |

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

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

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg af resterende merværdier og positiv goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtage eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

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

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelse 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-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kassebeholdning samt indestående i pengeinstitutter.

Egenkapital

Reserve for udviklingsomkostninger

I reserven indregnes et beløb svarende til aktiverede udviklingsomkostninger. Reserven reduceres, i takt med at udviklingsomkostninger afskrives.

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i selskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder i forhold til kostpris.

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som 'Tilgodehavende sambeskatningsbidrag' eller 'Skyldige sambeskatningsbidrag'.

Anvendt regnskabspraksis

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

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Feripengeforpligtelsen, som virksomhedens medarbejdere optjener i overgangsperioden 1. september 2019 – 31. august 2020, administreres af virksomheden, og indbetales til feriefonden før lønmodtagerens pensionsalder. Forpligtelsen indgår i posten Anden gæld, som henholdsvis kortfristet og langfristet gæld. Anden gæld måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under kortfristede gældsforpligtelser, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.