

KUBO ROBOTICS APS
NIELS BOHRS ALLÉ 185, 5220 ODENSE SØ
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2020

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

Robbert Nickolaj Stecher

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Egenkapitalopgørelse.....	11
Noter.....	12-14
Anvendt regnskabspraksis.....	15-17

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	KUBO Robotics ApS Niels Bohrs Allé 185 5220 Odense SØ
	CVR-nr.: 37 04 39 58 Stiftet: 31. august 2015 Hjemsted: Odense Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Robbert Nickolaj Stecher, formand Lars Rønn Daniel Friis Lindegaard Søren Lund Pernille Følsgaard Kathrine Følsgaard
Direktion	Henrik Golman Lunde Daniel Friis Lindegaard
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Fælledvej 1 5000 Odense C
Pengeinstitut	Danske Bank Holmens Kanal 2-12 1092 København K
Advokat	Focus Advokater P/S Englandsgade 25 4. sal 5000 Odense C

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 for KUBO Robotics 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 25. juni 2021

Direktion:

Henrik Golman Lunde

Daniel Friis Lindegaard

Bestyrelse:

Robbert Nickolaj Stecher
Formand

Lars Rønn

Daniel Friis Lindegaard

Søren Lund

Pernille Følsgaard

Kathrine Følsgaard

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i KUBO Robotics ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for KUBO Robotics 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.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Odense, den 25. juni 2021

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Anders Schweitz Jensen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne33723

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at udvikle og kommercialisere fysiske og digitale robotter til undervisningsbrug i grundskoleniveau med fokus på en bred anvendelse i forskellige fag.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2020 udviser et resultat på -11.128 tkr. efter skat, samlede aktiver på 14.694 tkr. og en egenkapital ved årets udgang på 1.961 tkr. Årets resultat lever op til de satte forventninger. Dog er årets omsætning under de satte forventninger, hvilket skyldes, at skoler verden over har været og i mange lande stadig er lukket for at begrænse COVID-19 spredning.

Selskabet gennemførte en kapitalforhøjelse på 8.000 tkr i sommeren 2020 med Følsgaard Family Office og Vækstfonden som investorer. Derudover er der etableret et 5.950 tkr. COVID-19 Investortilskud i Vækstfonden. Endelig modtog selskabet en tilskud på 1.080 tkr. fra InnoBooster People programmet i efteråret 2020.

Hovedaktiviteterne for 2020 har været udvikling af forretning i Kina, en matematikpakke til den fysiske KUBO løsning, KUBO PLAYBOOK appen indeholdende supportmateriale til salgspartners salgspersonale, KUBO ACADEMY indeholdende E-læringskurser og webinarer for lærere, KUBO PLAY indeholdende et spil med interaktive kodningsopgaver for elever og KUBO SCHOOL PORTAL indeholdende supportmateriale til lærere og skoler. Desuden er der udviklet en KUBO SIMULATOR, som er en digital simulering af den fysiske KUBO-løsning. Den var stillet gratis til rådighed for skoler under COVID-19 pandemien i 2020 og blev brugt mere end 10.000 gange.

Selskabet har realiseret et underskud på 11.128 tkr. pr. 31. december 2020, hvilket er på niveau med det forventede. Egenkapitalen udgør 1.961 tkr. Selskabet har i regnskabsåret fået tilført kapital på 8.000 tkr.

Likviditet og kapitalforhold

Selskabet forventer vækst i omsætningen i 2021. Dog forventes den verserende verdensomspændende COVID-19 skabte krise og de ubekendte faktorer, som krisen uafværgeligt har, at påvirke omsætningen negativt. Hovedaktiviteterne vil relatere sig til yderligere opbygning af forretningen i Kina, udvidelse af antallet af kanalpartnere i USA, udviklingen og lancering af et læringskoncept, hvor den fysiske KUBO og KUBO PLAY bruges til at forbedre elevernes læring, lancering og salg af digitale løsninger og implementering af en abonnementsmodel.

For det kommende år forventer ledelsen et underskud i størrelsesordenen tkr. 12.000 før skat. Ud fra det budget for 2021 vil underskudet kunne finansieres inden for det pr. balancedagen likvide indestående og kreditramme i selskabets pengeinstitut. I konsekvens heraf følger selskabets ledelse udviklingen i selskabets likvide beredskab tæt og ved seneste budgetopfølgning ultimo maj 2021 er det likvide beredskab i niveauet 450 tkr. bedre end forventet. Selskabet overholder dermed i det væsentligste de lagte budgetter, hvilket er en forudsætning for at det likvide beredskab er tilstrækkeligt.

Desuden arbejder selskabets ledelse med en tilførsel af yderligere likviditet, herunder udskydelse af rentebetalinger på langfristet gæld, optagelse af A-skattelån i forlængelse af COVID-19 situationen samt et crowdfunding projekt med en samarbejdspartner, hvor ønsket er en samlet kapitaltilførsel på 10 mio. kr. i andet halvår af 2021 baseret på individuelle investorindskud á 250 tkr. Som led i crowdfunding projektet har selskabets ledelse medio juni måned 2021 afholdt et investormøde, hvor en andel af foreløbigt 40 interesserede investorer deltog.

Ledelsen forventer på baggrund af ovenstående samt det nuværende likvide beredskab at selskabets likviditetsbehov kan holdes inden for de nuværende kreditfaciliteter i selskabets pengeinstitut og regnskabet aflægges således efter de principper, som gælder for virksomheder i fortsat drift.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Hvorvidt selskabet vil blive yderligere påvirket af en evt. 3. bølge af COVID-19 kan på nuværende tidspunkt ikke vurderes.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2020 kr.	2019 kr.
BRUTTOTAB.....		-2.640.747	-2.994.984
Personaleomkostninger.....	1	-7.563.023	-7.468.244
Af- og nedskrivninger.....		-922.788	-715.482
DRIFTSRESULTAT.....		-11.126.558	-11.178.710
Andre finansielle indtægter.....		53.147	35.592
Andre finansielle omkostninger.....		-599.109	-435.816
RESULTAT FØR SKAT.....		-11.672.520	-11.578.934
Skat af årets resultat.....	2	544.686	-704.310
ÅRETS RESULTAT.....		-11.127.834	-12.283.244
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		-11.127.834	-12.283.244
I ALT.....		-11.127.834	-12.283.244

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2020 kr.	2019 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter.....		2.367.696	2.865.616
Patenter og licenser.....		300.701	428.757
Udv.projekter under udførelse.....		748.117	85.981
Immaterielle anlægsaktiver.....	3	3.416.514	3.380.354
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		105.942	41.576
Materielle anlægsaktiver.....	4	105.942	41.576
ANLÆGSAKTIVER.....		3.522.456	3.421.930
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		144.223	116.304
Varebeholdninger.....		144.223	116.304
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		710.344	366.589
Andre tilgodehavender.....		337.811	936.897
Tilgodehavende selskabsskat.....		544.686	965.251
Periodeafgrænsningsposter.....		134.073	107.197
Tilgodehavender.....		1.726.914	2.375.934
Likvide beholdninger.....		9.300.057	5.346.356
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		11.171.194	7.838.594
AKTIVER.....		14.693.650	11.260.524

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2020 kr.	2019 kr.
Selskabskapital.....		127.867	108.280
Reserve for udviklingsomkostninger.....		2.430.334	2.302.245
Overført overskud.....		-597.658	2.678.664
EGENKAPITAL.....		1.960.543	5.089.189
Anden gæld.....		10.220.005	3.963.940
Feriepengeindefrysning.....		525.214	259.504
Langfristede gældsforpligtelser.....	5	10.745.219	4.223.444
Gæld til pengeinstitutter.....		0	7.493
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		239.022	1.231.424
Anden gæld.....		1.478.866	708.974
Periodeafgrænsningsposter.....		270.000	0
Kortfristede gældsforpligtelser.....		1.987.888	1.947.891
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		12.733.107	6.171.335
PASSIVER.....		14.693.650	11.260.524
Eventualposter mv.	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		
Likviditet og kapitalforhold	8		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Selskabs- kapital	Overkurs ved emission	Reserve for udviklingsom- kostninger	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2020.....	108.280	0	2.302.245	2.678.664	5.089.189
Forslag til resultatdisponering.....				-11.127.834	-11.127.834
Transaktioner med ejere					
Kapitalforhøjelse.....	19.587	7.979.601			7.999.188
Andre lovpligtige bindinger					
Aktiverede udviklingsomkostninger.....			128.089	-128.089	0
Overførsler					
Tilladt udligning.....		-7.979.601		7.979.601	0
Egenkapital 31. december 2020.....	127.867	0	2.430.334	-597.658	1.960.543

NOTER

	2020 kr.	2019 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	12	11	
Løn og gager	6.925.023	6.804.046	
Pensioner.....	356.040	313.370	
Andre omkostninger til social sikring.....	83.886	90.940	
Andre personaleomkostninger.....	198.074	259.888	
	7.563.023	7.468.244	
Skat af årets resultat			2
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	-544.686	0	
Regulering af udskudt skat.....	0	704.310	
	-544.686	704.310	
Immaterielle anlægsaktiver			3
	Færdiggjorte udviklings- projekter	Patenter og licenser	Udv.projekter under udførelse
Kostpris 1. januar 2020.....	3.648.680	747.261	85.981
Tilgang.....	245.555	19.291	662.136
Kostpris 31. december 2020.....	3.894.235	766.552	748.117
Afskrivninger 1. januar 2020.....	783.064	318.504	0
Årets afskrivninger	743.475	147.347	0
Afskrivninger 31. december 2020.....	1.526.539	465.851	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020..	2.367.696	300.701	748.117

Indregnede udviklingsprojekter omfatter omkostninger direkte henførbare til udvikling af KUBO robotten, tilbehør samt forbedring heraf. Robotten bliver markedsført og solgt på flere markeder.

Desuden er der i 2020 igangsat udvikling af en matematikpakke til den fysiske KUBO løsning, KUBO ACADEMY indeholdende E-læringskurser og webinarer for lærere, KUBO PLAY indeholdende et spil med interaktive kodningsopgaver for elever og KUBO SCHOOL PORTAL indeholdende supportmateriale til lærere og skoler. Desuden er der udviklet en KUBO SIMULATOR, som er en digital simulering af den fysiske KUBO-løsning.

NOTER

Note

Materielle anlægsaktiver

4

Andre anlæg,
driftsmateriel og
inventar

Kostpris 1. januar 2020.....	110.941
Tilgang.....	96.332
Kostpris 31. december 2020.....	207.273
Af- og nedskrivninger 1. januar 2020.....	69.365
Årets afskrivninger	31.966
Af- og nedskrivninger 31. december 2020.....	101.331
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020.....	105.942

Langfristede gældsforpligtelser

5

	31/12 2020 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2019 gæld i alt
Anden gæld.....	10.220.005	0	2.322.745	3.963.940
Feriepengeindefrysning.....	525.214	0	0	259.504
	10.745.219	0	2.322.745	4.223.444

Eventualposter mv.

6

Eventualaktiver

Selskabet har et ikke indregnet skatteaktiv på 5.446 tkr., der væsentligst vedrører fremførselsberettigede underskud.

Eventualforpligtelser

Ingen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

7

Til sikkerhed for engagement med bankforbindelse har virksomheden stillet virksomhedspant på nominelt 2.000 tkr. med pant i simple fordringer, varelagre, driftsinventar- og materiel samt i immaterielle rettigheder. Den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte aktiver udgør 4.377 tkr.

Til sikkerhed for gæld til Vækstfonden, 10.223 tkr., er der givet pant i patenter og licenser, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2020 udgør 301 tkr. Vækstfonden er sekundær panthaver i pengeinstituttets virksomhedspant.

NOTER**Note****Likviditet og kapitalforhold****8**

Selskabet forventer vækst i omsætningen i 2021. Dog forventes den verserende verdensomspændende COVID-19 skabte krise og de ubekendte faktorer, som krisen uafværgeligt har, at påvirke omsætningen negativt. Hovedaktiviteterne vil relatere sig til yderligere opbygning af forretningen i Kina, udvidelse af antallet af kanalpartnere i USA, udviklingen og lancering af et læringskoncept, hvor den fysiske KUBO og KUBO PLAY bruges til at forbedre elevernes læring, lancering og salg af digitale løsninger og implementering af en abonnementsmodel.

For det kommende år forventer ledelsen et underskud i størrelsesordenen tkr. 12.000 før skat. Ud fra det budget for 2021 vil underskudet kunne finansieres inden for det pr. balancedagen likvide indestående og kreditramme i selskabets pengeinstitut. I konsekvens heraf følger selskabets ledelse udviklingen i selskabets likvide beredskab tæt og ved seneste budgetopfølgning ultimo maj 2021 er det likvide beredskab i niveauet 450 tkr. bedre end forventet. Selskabet overholder dermed i det væsentligste de lagte budgetter, hvilket er en forudsætning for at det likvide beredskab er tilstrækkeligt.

Desuden arbejder selskabets ledelse med en tilførsel af yderligere likviditet, herunder udskydelse af rentebetalinger på langfristet gæld, optagelse af A-skattelån i forlængelse af COVID-19 situationen samt et crowdfunding projekt med en samarbejdspartner, hvor ønsket er en samlet kapitaltilførsel på 10 mio. kr. i andet halvår af 2021 baseret på individuelle investorindskud á 250 tkr. Som led i crowd-funding projektet har selskabets ledelse medio juni måned 2021 afholdt et investormøde, hvor en andel af foreløbigt 40 interesserede investorer deltog.

Ledelsen forventer på baggrund af ovenstående samt det nuværende likvide beredskab at selskabets likviditetsbehov kan holdes inden for de nuværende kreditfaciliteter i selskabets pengeinstitut og regnskabet aflægges således efter de principper, som gælder for virksomheder i fortsat drift.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for KUBO Robotics 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 varer 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 selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste 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, 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 fratrullet modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og rentekomkostninger. 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.

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Patenter afskrives over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 8 år.

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

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

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Immaterielle anlægsaktiver nedskrives generelt til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end regnskabsmæssig værdi.

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.

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 %

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

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver 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 nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skyldig skat og udskudt skat

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

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

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der normalt svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til kursen på transaktionsdagen.