

Paralenz Group ApS

Vojensvej 11, 2610 Rødovre

CVR-nr. 37 37 70 74

Årsrapport

1. juli 2019 - 30. juni 2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 13. november 2020.

Lise Engelbrecht Pedersen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
 Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
 Årsregnskab 1. juli 2019 - 30. juni 2020	
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	15

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020 for Paralenz Group ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rødovre, den 13. november 2020

Direktion

Lise Engelbrecht Pedersen

Bestyrelse

Jeppe Frandsen
formand

Michael Trøst Steffensen

Ulrik Jørring

Claus Moseholm

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Paralenz Group ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Paralenz Group ApS for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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. juni 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 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.

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.

København, den 13. november 2020

BUUS JENSEN

Statsautoriserede revisorer
CVR-nr. 16 11 90 40

Michael Markussen

Statsautoriseret revisor
mne34295

Selskabsoplysninger

Selskabet	Paralenz Group ApS Vojensvej 11 2610 Rødovre CVR-nr.: 37 37 70 74 Stiftet: 4. januar 2016 Hjemsted: Rødovre Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
Bestyrelse	Jeppe Frandsen, formand Michael Trøst Steffensen Ulrik Jørring Claus Moseholm
Direktion	Lise Engelbrecht Pedersen
Revision	BUUS JENSEN, Statsautoriserede revisorer

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktivitet består i udvikling og salg af hardware og software vedrørende brandet Paralenz Dive Camera+ og Paralenz Vaquita. Paralenz Vaquita har en forventet produktlancering i det nye regnskabsår. Desuden er selskabet holdingselskab for Paralenz koncernen.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets ordinære resultat efter skat udgør -11.949 t.kr. mod -7.930 t.kr. sidste år. Virksomheden har været påvirket af Covid-19, hvilket har forårsaget meget svag omsætning i regnskabsårets sidste kvartal. Virksomhedens produktion i Kina har været voldsomt ramt af nedlukning i marts/april, som har medført en senere produktlancering af Vaquita. Herudover har virksomheden generelt haft det vanskeligt i de vigtigste markeder i USA og Europe som følge af Corona nedlukninger. På trods af denne situation har virksomheden valgt at investeret markant i lancering af nye forretningskoncepter samt opbygning af et professionelt ledelsesteam. Disse investeringer har påvirket årets resultat negativt, men vurderes at være afgørende for virksomhedens udvikling i de kommende år.

Året har således været brugt på en fortsat salgsmodning og udvikling af hardware og software samt forberede virksomheden til at opbygge et udlejningskoncept for sine produkter fra foråret 2021. Sidstnævnte er et helt nyt forretningsområde, som vil give virksomheden nye muligheder for at skallere omsætningen og forbedre indtjeningen.

Efter afslutning af regnskabsåret har virksomheden øget kapitalberedskabet i form af et syndikeringslån fra Vækstfonden på DKK 10 millioner kombineret med en kapitaltilførelse fra Nordic Alpha Partners på DKK 5 millioner. Derfor er der tilført DKK 2,1 millioner i Soft Funding. Ydermere er den i balancen indregnede gæld på DKK 5,2 millioner til selskabsdeltagere og ledelse konverteret til egenkapital efter balancedagen. Endelig er virksomheden i afsluttende forhandlinger med Katapult Ocean vedrørende en investering på yderligere NOK 4 millioner. Denne samlede kapitaltilførelse vil sikre virksomhedens drift og vækstplan frem til ultimo 2021. Herefter forventes en yderligere kapitaltilførelse som samtidigt forventes at være den sidste inden virksomheden realiserer et positivt driftresultat.

Den forventede udvikling

Det vurderes at Covid-19 fortsat vil påvirke salget de første 6 til 9 måneder af det nye regnskabsår 2020/21. Da Covid-19 har resulteret i mangel på levering af produkter, forventes virksomhedens afsætning at være lav de først 4-5 måneder af det nye regnskabsår. Pre-salget har vist, at der er stor efterspørgsel efter virksomhedens nye produkt, Vaquita, hvorfor virksomheden forventer at indhente og realisere det samlede salg og omsætningsbudget for 2020/21. Yderligere vil virksomheden i det nye regnskabsår lancere og udrulle kameraudlejning på de vigtigste dykkerdestinationer som distribution, hvilket virksomheden har store forventninger til fra regnskabsåret 2021/22.

Ledelsen forventer et driftsunderskud for regnskabsåret 2020/21, som følge af koncernens fortsatte investeringer i udviklings- og salgsaktiviteter.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

Note	2019/20	2018/19
Bruttofortjeneste	4.102.934	3.911.391
1 Personaleomkostninger	-11.455.989	-6.683.182
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-2.389.931	-1.857.829
Driftsresultat	-9.742.986	-4.629.620
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-2.901.811	-4.161.280
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	323.015	356.147
Andre finansielle indtægter	93.474	53.335
2 Øvrige finansielle omkostninger	-958.213	-605.864
Resultat før skat	-13.186.521	-8.987.282
3 Skat af årets resultat	1.237.753	1.057.580
Årets resultat	-11.948.768	-7.929.702
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til øvrige reserver	2.688.580	198.611
Disponeret fra overført resultat	-14.637.348	-8.128.313
Disponeret i alt	-11.948.768	-7.929.702

Balance 30. juni

Aktiver			
Note		2020	2019
Anlægsaktiver			
4	Færdiggjorte udviklingsprojekter	4.502.591	5.223.684
5	Udviklingsprojekter under udførelse	5.682.783	1.514.792
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	10.185.374	6.738.476
6	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	192.432	221.279
	Materielle anlægsaktiver i alt	192.432	221.279
8	Deposita	283.259	272.000
	Finansielle anlægsaktiver i alt	283.259	272.000
	Anlægsaktiver i alt	10.661.065	7.231.755
Omsætningsaktiver			
	Fremstillede varer og handelsvarer	236.076	0
	Forudbetalinger for varer	1.190.766	0
	Varebeholdninger i alt	1.426.842	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	2.772.271	4.956.103
	Tilgodehavende selskabsskat	1.583.254	662.855
	Andre tilgodehavender	133.016	689.117
	Periodeafgrænsningsposter	113.773	254.034
	Tilgodehavender i alt	4.602.314	6.562.109
	Likvide beholdninger	983.273	5.482.545
	Omsætningsaktiver i alt	7.012.429	12.044.654
	Aktiver i alt	17.673.494	19.276.409

Balance 30. juni

Passiver			
Note		2020	2019
Egenkapital			
9	Virksomhedskapital	63.887	63.887
10	Overkurs ved emission	0	0
11	Reserve for udviklingsomkostninger	7.944.592	5.256.012
12	Overført resultat	-9.346.428	5.321.503
	Egenkapital i alt	-1.337.949	10.641.402
Hensatte forpligtelser			
	Hensættelser til udskudt skat	0	607.000
	Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder	336.986	0
	Hensatte forpligtelser i alt	336.986	607.000
Gældsforpligtelser			
	Kreditinstitutter i øvrigt	7.549.104	4.015.321
	Anden gæld	50.000	50.000
13	Langfristede gældsforpligtelser i alt	7.599.104	4.065.321
13	Kortfristet del af langfristet gæld	0	487.656
	Gæld til pengeinstitutter	36.561	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	901.044	397.964
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	5.150.000	0
	Anden gæld	4.987.748	3.077.066
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	11.075.353	3.962.686
	Gældsforpligtelser i alt	18.674.457	8.028.007
	Passiver i alt	17.673.494	19.276.409
14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser			
15 Eventualposter			

Noter

	2019/20	2018/19
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	11.319.195	6.403.361
Pensioner	29.972	156.169
Andre omkostninger til social sikring	106.822	123.652
	11.455.989	6.683.182
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	21	16
Selskabet har i oktober 2019 vedtaget et incitamentsprogram for dets ledende medarbejdere og ledelse. Programmet giver de af programmet omfattede deltagere ret til at tegne i alt 13.300 klasse A-anparter i selskabet til en kurs beregnet på virksomhedens markedsværdi på tildelingstidspunktet. Tegningsretterne optjenes lineært over en 5-årig periode og kan udnyttes i august 2029. I tilfælde af en Exit, som defineret i incitamentsprogrammet, kan programmets deltagere udnytte alle ikke-udnyttede warrants, uanset at de på tidspunktet for Exit ikke er optjent. Den aktiebaserede aflønning indregnes i resultatopgørelsen som lønomkostninger og direkte på egenkapitalen på udnyttelsestidspunktet.		
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	195.218	204.883
Andre finansielle omkostninger	762.995	400.981
	958.213	605.864
3. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	-1.250.000	-197.003
Årets regulering af udskudt skat	0	-853.000
Regulering af tidligere års skat	12.247	-7.577
	-1.237.753	-1.057.580

Noter

	30/6 2020	30/6 2019
4. Færdiggjorte udviklingsprojekter		
Kostpris 1. juli 2019	8.066.572	8.066.572
Overført fra udviklingsprojekter under udførelse	1.514.792	0
Kostpris 30. juni 2020	9.581.364	8.066.572
Af- og nedskrivninger 1. juli 2019	-2.842.888	-1.111.933
Årets afskrivninger	-2.235.885	-1.730.955
Af- og nedskrivninger 30. juni 2020	-5.078.773	-2.842.888
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2020	4.502.591	5.223.684
5. Udviklingsprojekter under udførelse		
Kostpris 1. juli 2019	1.514.792	0
Tilgang i årets løb	5.682.783	1.514.792
Overført til færdiggjorte udviklingsprojekter	-1.514.792	0
Kostpris 30. juni 2020	5.682.783	1.514.792
Af- og nedskrivninger 1. juli 2019	0	0
Årets afskrivninger	0	0
Af- og nedskrivninger 30. juni 2020	0	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2020	5.682.783	1.514.792
6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. juli 2019	348.154	198.935
Tilgang i årets løb	125.199	149.219
Afgang i årets løb	0	0
Kostpris 30. juni 2020	473.353	348.154
Af- og nedskrivninger 1. juli 2019	-126.875	0
Årets afskrivninger	-154.046	-126.875
Af- og nedskrivninger 30. juni 2020	-280.921	-126.875
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2020	192.432	221.279

Noter

	30/6 2020	30/6 2019
7. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. juli 2019	108.862	108.862
Afgang i forbindelse med fusion	-50.000	0
Kostpris 30. juni 2020	58.862	108.862
Opskrivninger 1. juli 2019	-6.880.571	-2.682.189
Omregning til valutakurs	-30.583	-37.103
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-2.901.811	-4.161.279
Tilbageførsler i forbindelse med fusion	2.013.526	0
Opskrivninger 30. juni 2020	-7.799.439	-6.880.571
Modregnet i tilgodehavender	7.403.591	6.771.709
Overført til hensatte forpligtelser	336.986	0
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	7.740.577	6.771.709
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2020	0	0
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Paralenz Sales ApS	Rødovre	100 %
Paralenz Inc.	USA	100 %
Paralenz Limited	Hong Kong	100 %
8. Deposita		
Kostpris 1. juli 2019	272.000	0
Tilgang i årets løb	11.259	272.000
Kostpris 30. juni 2020	283.259	272.000
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2020	283.259	272.000
9. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. juli 2019	63.887	50.000
Kontant kapitaludvidelse	0	39.137
Annullering af kapitalandele	0	-25.250
	63.887	63.887

Noter

	30/6 2020	30/6 2019		
10. Overkurs ved emission				
Overkurs ved emission 1. juli 2019	0	0		
Årets overkurs ved emission	0	20.179.703		
Overført til overført resultat	0	-20.179.703		
	0	0		
11. Reserve for udviklingsomkostninger				
Reserve for udviklingsomkostninger 1. juli 2019	5.256.012	5.057.401		
Årets tilgang	2.688.580	198.611		
	7.944.592	5.256.012		
12. Overført resultat				
Overført resultat 1. juli 2019	5.321.503	-5.693.034		
Årets overførte overskud eller underskud	-14.637.348	-8.128.313		
Annullering af kapitalandele	0	25.250		
Køb af egne kapitalandele	0	-1.025.000		
Overført fra overkurs ved emission	0	20.179.703		
Valutakursregulering	-30.583	-37.103		
	-9.346.428	5.321.503		
13. Gældsforpligtelser				
	Gæld i alt 30/6 2020	Kortfristet del af lang- fristet gæld	Langfristet gæld 30/6 2020	Restgæld efter 5 år
Kreditinstitutter i øvrigt	7.549.104	0	7.549.104	942.740
Anden gæld	50.000	0	50.000	0
	7.599.104	0	7.599.104	942.740

14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for indestående i pengeinstitut, har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 2.000 t.kr. samt pant i selskabets kapitalandele i selskabet Paralenz Sales ApS.

Til sikkerhed for gæld til Kreditinstitutter i øvrigt, 7.549 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 7.500 t.kr.

Virksomhedspantet til både pengeinstitut og kreditinstitut i øvrigt omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Immatrielle anlægsaktiver	10.185 t.kr.
Driftsinventar og -materiel	192 t.kr.

15. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Paralenz Group ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Intern virksomhedssammenslutning

Selskabet er i regnskabsåret fusioneret med følgende tilknyttede virksomhed:

- Paralenz Productions ApS, CVR-nr. 38 83 85 39 Rødovre

Den koncerninterne fusion er gennemført efter book value-metoden, og har medført en regulering af selskabets egenkapital på 0 t.kr. pr. 31. december 2019 og resultatpåvirkning på 0 kr.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

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 finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta og som ikke anses for at være investeringsaktiver måles til kursen på transaktionsdagen.

Opfylder de udenlandske tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder kriterierne for selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til en gennemsnitlig valutakurs for perioden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, som er opstået ved omregning af udenlandske tilknyttede virksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser, indregnes direkte på egenkapitalen. Dette gælder også kursdifferencer, som er opstået ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser.

Ved indregning af udenlandske tilknyttede virksomheder, der er integrerede enheder, omregnes monetære poster til balancedagens kurs. Ikke-monetære poster omregnes til kursen på anskaffelsestidspunktet eller på tidspunktet for efterfølgende op- eller nedskrivning af aktivet. Resultatopgørelsens poster omregnes til transaktionsdagens kurs, idet poster afledt af ikke-monetære poster dog omregnes til historiske kurser for den ikke-monetære post.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, vareforbrug, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning omfatter royaltyindtægter fra brug af virksomhedens immaterielle rettigheder. Indrening i resultatopgørelsen sker i takt med rettighedstagers brug af rettighederne, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter.

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver omfatter direkte lønninger vedrørende arbejder, som er udført i regnskabsåret og som står opført som færdiggjorte udviklingsprojekter og udviklingsprojekter under udførelse.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

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

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrasket 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 indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, der 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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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 (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter

Udviklingsomkostninger omfatter blandt andet lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

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

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives aktiverede udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør 3-5 år.

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

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0 %

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse 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.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som 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 henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Anvendt regnskabspraksis

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Ved køb af nye tilknyttede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i de erhvervede virksomheder i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationseværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Egenkapital

Overkurs ved emission

Overkurs ved emission omfatter beløb, der er indbetalt som overkurs i henhold til tegning af kapitalandele. Omkostninger ved en gennemført emission fradrages i overkursbeløbet. Overkursreserven kan benyttes til udbytte, fondsemission og dækning af underskud.

Reserve for udviklingsomkostninger

Reserve for udviklingsomkostninger omfatter indregnede udviklingsomkostninger med fradrag af tilknyttede udskudte skatteforpligtelser. Reserven kan ikke benyttes til udbytte eller dækning af underskud. Reserven reduceres eller opløses, hvis de indregnede udviklingsomkostninger afskrives eller udgår af virksomhedens drift. Dette sker ved overførsel direkte til egenkapitalens frie reserver.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Paralenz Group ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Udskudt skat er skatten af alle 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, 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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.