



Tlf.: 89 30 78 00
aarhus@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Kystvejen 29
DK-8000 Aarhus C
CVR-nr. 20 22 26 70

BIKE TOYZ APS
BAKKETOFTEN 18, 8541 SKØDSTRUP
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 31. maj 2019

Claus Kibæk Beck

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
Noter.....	11-13
Anvendt regnskabspraksis.....	14-16

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	BIKE TOYZ ApS Bakkeoften 18 8541 Skødstrup
	CVR-nr.: 18 27 51 71 Stiftet: 1. december 1994 Hjemsted: Aarhus Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Thomas Monberg Holst, formand Orla Dambo Claus Kibæk Beck
Direktion	Claus Kibæk Beck
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Kystvejen 29 8000 Aarhus C
Pengeinstitut	Jutlander Bank Frederiksgade 7 8000 Aarhus
	Sparbanken Syd Box 252 271 25 Ystad

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for BIKE TOYZ 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 31. maj 2019

Direktion:

Claus Kibæk Beck

Bestyrelse:

Thomas Monberg Holst
Formand

Orla Dambo

Claus Kibæk Beck

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i BIKE TOYZ ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for BIKE TOYZ ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 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.

Aarhus, den 31. maj 2019

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Tom Gajda Kristensen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne35621

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at drive im- og export, handel, herunder engros-handel, administration og hermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et underskud på 1.804 tkr. for 2018, og selskabets egenkapital er pr. 31. december 2018 negativ med 1.184 tkr. Ledelsen har konstateret at selskabskapitalen er tabt og er opmærksomme på deres forpligtelser i henhold til selskabsloven. Ledelsen har iværksat tiltag for at reetablere kapitalen. Ledelsen forventer at den tabte selskabskapital reetableres gennem egen indtjening.

Selskabets ledelse har valgt at aflægge årsregnskabet under forudsætning af fortsat drift. Selskabet har ikke opnået den forventede budgetterede indtjening i 2018, men det forventes i henhold til fremlagte budgetter, at den nødvendige likviditet for det kommende år genereres af selskabets egen drift. Ledelsen forventer, at budgettet for 2019 imødekommes.

Selskabet har modtaget ansvarlig lånekapital fra én af kapitalejerne på i alt 5.000 tkr. Det er aftalt med kapitalejeren, at det ansvarlige lån står tilbage for selskabets kreditorer i 2019, og at det ansvarlige lån ikke vil kræves indfriet i 2019, samt at lånet ikke afvikles, før selskabet har midler til dette. Såfremt selskabet mod forventning måtte have behov for yderligere likviditet, har selskabet modtaget en støtteerklæring fra en kapitalejer om, at den nødvendige likviditet for det kommende år er sikret.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2018 kr.	2017 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		5.883.290	6.504.646
Personaleomkostninger.....	1	-6.051.581	-6.107.468
Af- og nedskrivninger.....		-193.599	-206.781
DRIFTSRESULTAT		-361.890	190.397
Andre finansielle indtægter.....	2	77.071	133.048
Andre finansielle omkostninger.....	3	-2.018.027	-2.182.262
RESULTAT FØR SKAT		-2.302.846	-1.858.817
Skat af årets resultat.....	4	498.864	345.263
ÅRETS RESULTAT		-1.803.982	-1.513.554
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		-1.803.982	-1.513.554
I ALT		-1.803.982	-1.513.554

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2018 kr.	2017 kr.
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver.....		150.000	0
Immaterielle anlægsaktiver.....	5	150.000	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		285.445	155.171
Indretning af lejede lokaler.....		139.095	190.824
Materielle anlægsaktiver.....	6	424.540	345.995
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		303.452	303.452
Finansielle anlægsaktiver.....	7	303.452	303.452
ANLÆGSAKTIVER.....		877.992	649.447
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		19.672.014	20.395.153
Varebeholdninger.....		19.672.014	20.395.153
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		7.485.379	6.748.365
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		1.786.617	1.509.179
Udskudte skatteaktiver.....		833.721	418.918
Andre tilgodehavender.....		1.801	48.628
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		84.061	134.926
Periodeafgrænsningsposter.....		482.311	495.345
Tilgodehavender.....		10.673.890	9.355.361
Likvide beholdninger.....		104.072	450.665
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		30.449.976	30.201.179
AKTIVER.....		31.327.968	30.850.626

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2018 kr.	2017 kr.
Selskabskapital.....		200.000	200.000
Overført resultat.....		-1.383.687	420.295
EGENKAPITAL.....	8	-1.183.687	620.295
Banklån.....		279.303	1.119.303
Deposita.....		0	65.925
Ansvarlig lånekapital.....		5.000.000	0
Langfristede gældsforpligtelser.....	9	5.279.303	1.185.228
Kortfristet del af langfristet gæld.....	9	840.000	840.000
Gæld til pengeinstitutter.....		18.026.028	20.882.106
Modtagne forudbetalinger fra kunder.....		209.127	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		6.771.490	5.899.746
Anden gæld.....		1.385.707	1.423.251
Kortfristede gældsforpligtelser.....		27.232.352	29.045.103
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		32.511.655	30.230.331
PASSIVER.....		31.327.968	30.850.626
Eventualposter mv.	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Forudsætning for fortsat drift	12		

NOTER

	2018 kr.	2017 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 12 (2017: 11)			
Løn og gager.....	5.489.946	5.640.664	
Pensioner.....	398.494	346.563	
Andre omkostninger til social sikring.....	93.687	77.749	
Andre personaleomkostninger.....	69.454	42.492	
	6.051.581	6.107.468	
Andre finansielle indtægter			2
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	63.715	25.587	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	13.356	107.461	
	77.071	133.048	
Andre finansielle omkostninger			3
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	2.027	0	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	2.016.000	2.182.262	
	2.018.027	2.182.262	
Skat af årets resultat			4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	-84.061	-134.926	
Regulering af udskudt skat.....	-414.803	-210.337	
	-498.864	-345.263	
Immaterielle anlægsaktiver			5
		Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	
Tilgang.....		150.000	
Kostpris 31. december 2018.....		150.000	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018.....		150.000	

NOTER

					Note
Materielle anlægsaktiver					6
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler		
Kostpris 1. januar 2018.....		417.745	441.534		
Tilgang.....		272.143	0		
Afgang.....		-114.443	0		
Kostpris 31. december 2018.....		575.445	441.534		
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018.....		262.582	251.452		
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....		-114.443	0		
Årets afskrivninger		141.861	50.987		
Af- og nedskrivninger 31. december 2018.....		290.000	302.439		
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018.....		285.445	139.095		
Finansielle anlægsaktiver					7
			Lejededpositum og andre tilgodehavender		
Kostpris 1. januar 2018.....			303.452		
Kostpris 31. december 2018.....			303.452		
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018.....			303.452		
Egenkapital					8
		Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt	
Egenkapital 1. januar 2018.....		200.000	420.295	620.295	
Forslag til resultatdisponering.....			-1.803.982	-1.803.982	
Egenkapital 31. december 2018.....		200.000	-1.383.687	-1.183.687	
Langfristede gældsforpligtelser					9
	31/12 2018 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2017 gæld i alt	Kortfristet del primo
Banklån.....	1.119.303	840.000	0	1.959.303	840.000
Deposita.....	0	0	0	65.925	0
Ansvarlig lånekapital.....	5.000.000	0	200.000	0	0
	6.119.303	840.000	200.000	2.025.228	840.000

NOTER**Note****Eventualposter mv.**

10

Eventualforpligtelser**Huslejeforpligtelse**

Selskabet har indgået huslejeaftaler på henholdsvis 851 tkr. og 1.008 tkr. årligt. Lejeaftalerne er uopsigelige frem til maj 2019 og august 2021. Lejeaftalerne kan herefter opsiges med 6 måneders varsel. Den resterende huslejeforpligtelse udgør i alt 3.001 tkr.

Operationel leasing

Selskabet har indgået leasingkontrakter for et samlet beløb på 539 tkr. med en restløbetid på 1-33 måneder.

Kautioner

Der er stillet selvskyldnerkaution for alt bankmellemværende i Bike Toyz Holding ApS og Ejendomsselskabet Bakketofte ApS.

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for BIKE TOYZ HOLDING ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

11

Til sikkerhed for bankgæld på 19.145 tkr. har virksomheden stillet virksomhedspant på nominelt 26.500 tkr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	285.445
Indretning af lejede lokaler.....	139.095
Varebeholdninger.....	19.672.015
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....	7.485.379
I alt.....	27.581.934

Forudsætning for fortsat drift

12

Årets resultat udviser et underskud på 1.804 tkr. for 2018, og selskabets egenkapital er pr. 31. december 2018 negativ med 1.184 tkr. Ledelsen forventer, at den tabte selskabskapital reetableres gennem egen indtjening.

Selskabets ledelse har valgt at aflægge årsregnskabet under forudsætning af fortsat drift. Selskabet har ikke opnået den forventede budgetterede indtjening i 2018, men det forventes i henhold til fremlagte budgetter, at den nødvendige likviditet for det kommende år genereres af selskabets egen drift. Ledelsen forventer, at budgettet for 2019 imødekommes.

Selskabet har modtaget ansvarlig lånekapital fra én af kapitalejerne på i alt 5.000 tkr. Det er aftalt med kapitalejeren, at det ansvarlige lån står tilbage for selskabets kreditorer i 2019, og at det ansvarlige lån ikke vil kræves indfriet i 2019, samt at lånet ikke afvikles, før selskabet har midler til dette. Såfremt selskabet mod forventning måtte have behov for yderligere likviditet, har selskabet modtaget en støtteerklæring fra en kapitalejer om, at den nødvendige likviditet for det kommende år er sikret.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for BIKE TOYZ ApS for 2018 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. 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

Erhvervede immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Erhvervede immaterielle anlægsaktiver afskrives over 5 år.

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar og indretning af lejdede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-10 år	0-20 %
Indretning af lejede lokaler.....	10 år	0-20 %

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.

Finansielle anlægsaktiver

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på deposita.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

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

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr, omkostninger til fabriksadministration og ledelse samt aktiverede udviklingsomkostninger vedrørende produkterne.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningernes omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

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 acontoskatte.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominal værdi.