



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 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 26. marts 2020

Claus Kibæk Beck

CVR-NR. 18 27 51 71

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7-8
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Noter.....	12-15
Anvendt regnskabspraksis.....	16-18

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 2019 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 26. marts 2020

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 2019, 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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 26. marts 2020

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 eksport, handel, herunder engroshandel med cykler, mountainbikes, tilbehør og beklædning samt hermed beslægtet virksomhed.

Usædvanlige forhold

Rettelse af fejl

Ledelsen har i forbindelse med regnskabsaflæggelsen konstateret, at der sidste år ikke er foretaget korrekt renteberegning på det ansvarlige lån samt afsat bestyrelseshonorar for i alt 364 tkr. Dette er korrigeret i årsregnskabet for 2019 og sammenligningstallene for 2018 er tilpasset i forbindelse hermed. Fejlen har påvirket resultatet for 2018 med -284 tkr., balancesummen med 80 tkr. og egenkapitalen med -284 tkr.

Der henvises i øvrigt til beskrivelsen under anvendt regnskabspraksis, herunder beskrivelse af påvirkningen på årsrapporten af rettelsen af væsentlige fejl.

Fusion

Selskabet er i regnskabsåret fusioneret med søsterselskabet Ejendomsselskabet Bakketofte 18 ApS. I forbindelse med den interne virksomhedssammenslutning anvendes book-value metoden, hvorfor sammenligningstallene ikke er tilrettet, og udgøre således udelukkende Bike Toyz ApS' regnskabstal for 2018. Som følge heraf er årets tal ikke sammenlignelige med sidste års tal.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat på 575 tkr. er en markant forbedring i forhold til 2018, hvor årets resultat udviste et underskud på 2.088 tkr. Årsagen til det forbedrede resultat skyldes tildels at ledelsen og medarbejderne har haft fokus på at optimere og rationalisere de forskellige interne processer og omkostninger i forretningen og tildels fusionen med søsterselskabet Ejendomsselskabet Bakketofte 18 ApS. Driftsresultatet fra kerneforretningen har for 2019 genereret et mindre overskud, hvilket er med til at understøtte ledelsens positive forventninger fremover, også når der ses bort fra det positive driftsresultat som følge af fusionen. Selskabets egenkapital pr. 31. december 2019 udgør 2.724 tkr. Udviklingen i egenkapitalen er præget af det positive resultat for regnskabsåret og af fusionen, hvor der i den forbindelse er sket en kapitalforhøjelse på nominelt 200.000 kr. med en overkurs på 3.416.911 kr.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Selskabets ledelse har valgt at aflægge årsregnskabet under forudsætning af fortsat drift. Selskabet har på trods af et positivt resultat ikke opnået den forventede budgetterede indtjening i 2019, 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 2020 imødekommes på trods af de ekstraordinære omstændigheder i starten af 2020 vedr. Covid-19.

Selskabet har i 2018 modtaget et ansvarligt lån 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 2020, og at det ansvarlige lån ikke vil kræves indfriet i 2020, samt at lånet ikke afvikles, før selskabet har midler til dette. Såfremt selskabet mod forventning måtte have behov for yderligere likviditet, har selskabet modtaget støtteerklæring fra samme kapitalejer som sikrer, at den nødvendige likviditet for det kommende år er til stede.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling pr. 31. december 2019.

Særligt vedrørende Covid-19

Situationen er uvis og afhænger af hvor længe og hvor omfattende regeringsindgrebene bliver.

Der er midlertidigt lukkede forhandlere, primært centerbaserede. Andre, især online og forhandlere i mindre byer oplever relativ god aktivitet. I perioden frem til regeringsindgrebene bliver lettet, forventes der omsætningsnedgang.

Ledelsen forventer at når indgrebene lettes, vil aktivitetsniveauet blive højere end tidligere forventet,

LEDELSESBERETNING

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning (fortsat)

da der forventes færre ferierejse ud af landet over sommeren, og ser også et øget transportbehov løst med cykler. Samlet for året forventer ledelsen stadig at realisere det budgetterede resultat.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2019 kr.	2018 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		7.407.056	5.883.290
Personaleomkostninger.....	1	-4.531.937	-6.151.581
Af- og nedskrivninger.....		-254.588	-193.599
DRIFTSRESULTAT		2.620.531	-461.890
Andre finansielle indtægter.....	2	114.339	77.071
Andre finansielle omkostninger.....	3	-1.981.726	-2.282.360
RESULTAT FØR SKAT		753.144	-2.667.179
Skat af årets resultat.....	4	-178.483	579.027
ÅRETS RESULTAT		574.661	-2.088.152
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		574.661	-2.088.152
I ALT		574.661	-2.088.152

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2019 kr.	2018 kr.
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver.....		323.926	150.000
Immaterielle anlægsaktiver.....	5	323.926	150.000
Grunde og bygninger.....		11.941.238	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		220.541	285.445
Indretning af lejede lokaler.....		101.475	139.095
Materielle anlægsaktiver.....	6	12.263.254	424.540
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		0	303.452
Finansielle anlægsaktiver.....	7	0	303.452
ANLÆGSAKTIVER.....		12.587.180	877.992
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		16.431.543	19.672.014
Varebeholdninger.....		16.431.543	19.672.014
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		7.795.250	7.485.379
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		805.369	1.786.617
Udsudte skatteaktiver.....		0	913.884
Andre tilgodehavender.....		27.670	1.801
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		0	84.061
Periodeafgrænsningsposter.....		562.212	482.311
Tilgodehavender.....		9.190.501	10.754.053
Likvide beholdninger.....		326.215	104.072
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		25.948.259	30.530.139
AKTIVER.....		38.535.439	31.408.131

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2019 kr.	2018 kr.
Selskabskapital.....		400.000	200.000
Overført resultat.....		2.323.715	-1.667.857
EGENKAPITAL.....	8	2.723.715	-1.467.857
Hensættelse til udskudt skat.....		277.849	0
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		277.849	0
Gæld til realkreditinstitutter.....		4.698.483	0
Banklån.....		0	279.303
Anden gæld.....		81.727	0
Ansvarlig lånekapital.....		5.000.000	5.000.000
Langfristede gældsforpligtelser.....	9	9.780.210	5.279.303
Kortfristet del af langfristet gæld.....	9	714.917	840.000
Gæld til pengeinstitutter.....		21.137.082	18.026.028
Modtagne forudbetalinger fra kunder.....		68.205	209.127
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		1.103.783	7.135.823
Anden gæld.....		2.729.678	1.385.707
Kortfristede gældsforpligtelser.....		25.753.665	27.596.685
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		35.533.875	32.875.988
PASSIVER.....		38.535.439	31.408.131
Eventualposter mv.	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Forudsætning for fortsat drift	12		

NOTER

	2019 kr.	2018 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 10 (2018: 12)			
Løn og gager.....	4.038.149	5.589.946	
Pensioner.....	363.960	398.494	
Andre omkostninger til social sikring.....	85.666	93.687	
Andre personaleomkostninger.....	44.162	69.454	
	4.531.937	6.151.581	
Andre finansielle indtægter			2
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	20.762	63.715	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	93.577	13.356	
	114.339	77.071	
Andre finansielle omkostninger			3
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	0	2.027	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	1.981.726	2.280.333	
	1.981.726	2.282.360	
Skat af årets resultat			4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	0	-84.061	
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	9.801	0	
Regulering af udskudt skat.....	168.682	-494.966	
	178.483	-579.027	
Immaterielle anlægsaktiver			5
		Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	
Kostpris 1. januar 2019.....		150.000	
Tilgang.....		192.981	
Kostpris 31. december 2019.....		342.981	
Årets afskrivninger		19.055	
Afskrivninger 31. december 2019.....		19.055	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019.....		323.926	

NOTER

				Note
Materielle anlægsaktiver				6
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	
Kostpris 1. januar 2019.....	0	575.448	441.534	
Tilgang.....	0	74.246	0	
Tilgang ved fusion.....	12.000.000	0	0	
Afgang.....	0	-151.377	-117.406	
Kostpris 31. december 2019.....	12.000.000	498.317	324.128	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019.....	0	290.000	302.439	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	-151.376	-117.406	
Årets afskrivninger	58.762	139.152	37.620	
Af- og nedskrivninger 31. december 2019.....	58.762	277.776	222.653	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019..	11.941.238	220.541	101.475	
Finansielle anlægsaktiver				7
			Lejededpositum og andre tilgodehavender	
Kostpris 1. januar 2019.....			303.452	
Afgang.....			-303.452	
Kostpris 31. december 2019.....			0	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019.....			0	
Egenkapital				8
	Selskabskapital	Overført resultat	I alt	
Egenkapital 31. december 2018.....	200.000	-1.383.677	-1.183.677	
Ændring af egenkapital som korrektion af fejl.....		-284.180	-284.180	
Korrigeret egenkapital 1. januar 2019.....	200.000	-1.667.857	-1.467.857	
Kapitalforhøjelse.....	200.000	3.416.911	3.616.911	
Forslag til resultatdisponering.....		574.661	574.661	
Egenkapital 31. december 2019.....	400.000	2.323.715	2.723.715	

NOTER

						Note
Langfristede gældsforpligtelser						9
	31/12 2019 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2018 gæld i alt	Kortfristet del primo	
Gæld til realkreditinstitutter...	5.134.097	435.614	2.950.596	0	0	
Banklån.....	279.303	279.303	0	1.119.303	840.000	
Anden gæld.....	81.727	0	0	0	0	
Ansvarlig lånekapital.....	5.000.000	0	0	5.000.000	0	
	10.495.127	714.917	2.950.596	6.119.303	840.000	
 Eventualposter mv.						 10
Operationel leasing						
Selskabet har indgået leasingkontrakter for et samlet beløb på 304 tkr. med en restløbetid på 20-21 måneder.						
Kautitioner						
Der er stillet selvskyldnerkaution for alt bankmellemværende i BIKE TOYZ HOLDING 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 gæld til realkreditinstitutter på 5.134 tkr. har virksomheden givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2019 udgør 11.941 tkr.						
Selskabet har deponeret ejerpantebrev på i alt 3.500 tkr. til sikkerhed for bankmellemværende i selskabet. Ejerpantebrevet giver pant i ovenstående grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2019 udgør 11.941 tkr.						
Til sikkerhed for bankgæld på 21.416 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.....					220.541	
Indretning af lejede lokaler.....					101.475	
Varebeholdninger.....					16.431.543	
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....					7.795.251	
I alt.....					24.548.810	

NOTER**Note****Forudsætning for fortsat drift**

12

Selskabets ledelse har valgt at aflægge årsregnskabet under forudsætning af fortsat drift. Selskabet har på trods af et positivt resultat ikke opnået den forventede budgetterede indtjening i 2019, 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 2020 imødekommes.

Selskabet har i 2018 modtaget et ansvarligt lån 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 2020, og at det ansvarlige lån ikke vil kræves indfriet i 2020, samt at lånet ikke afvikles, før selskabet har midler til dette. Såfremt selskabet mod forventning måtte have behov for yderligere likviditet, har selskabet modtaget støtteerklæring fra samme kapitalejer som sikrer, at den nødvendige likviditet for det kommende år er til stede.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for BIKE TOYZ ApS for 2019 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.

Sammenligningstal

Selskabet er i regnskabsåret fusioneret med søsterselskabet Ejendomsselskabet Bakketofte 18 ApS. I forbindelse med den interne virksomhedssammenslutning anvendes book-value metoden, hvorfor sammenligningstallene ikke er tilrettet, og udgøre således udelukkende Bike Toyz ApS' regnskabstal for 2018. Som følge heraf er årets tal ikke sammenlignelige med sidste års tal.

Ændring som følge af væsentlige fejl

Ledelsen har i forbindelse med regnskabsaflæggelsen konstateret, at der sidste år ikke er foretaget korrekt renteberegning på det ansvarlige lån samt afsat bestyrelseshonorar for i alt kr. 364 tkr. Dette er korrigeret i årsregnskabet for 2019 og sammenligningstallene for 2018 er tilpasset i forbindelse hermed. Fejlen har påvirket resultatet for 2018 med -284 tkr., balancesummen med 80 tkr. og egenkapitalen med -284 tkr.

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 3 år.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, 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.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	50 år	75 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-10 år	0-20 %
Indretning af lejdede 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

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.

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 nominel værdi.