



# **Rex ApS**

**Bymosevej 9, 3200 Helsingør**

**CVR-nr. 28 86 52 36**

## **Årsrapport**

**1. oktober 2019 - 30. september 2020**

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

---

**Martin Rex Olkjær**  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

|                                                             | <b><u>Side</u></b> |
|-------------------------------------------------------------|--------------------|
| <b>Påtegninger</b>                                          |                    |
| Ledelsespåtegning                                           | 1                  |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning                  | 2                  |
| <br><b>Ledelsesberetning</b>                                |                    |
| Selskabsoplysninger                                         | 5                  |
| Ledelsesberetning                                           | 6                  |
| <br><b>Årsregnskab 1. oktober 2019 - 30. september 2020</b> |                    |
| Resultatopgørelse                                           | 7                  |
| Balance                                                     | 8                  |
| Noter                                                       | 10                 |
| Anvendt regnskabspraksis                                    | 13                 |

## **Ledelsespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020 for Rex ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Helsinge, den 29. januar 2021

**Direktion**

Martin Rex Olkjær

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

### **Til anpartshaverne i Rex ApS**

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Rex ApS for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 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. september 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 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 29. januar 2021

### **BUUS JENSEN**

Statsautoriserede revisorer  
CVR-nr. 16 11 90 40

Benjamin Møller Obel

Statsautoriseret revisor  
mne44149

## Selskabsoplysninger

---

|                        |                                                   |
|------------------------|---------------------------------------------------|
| <b>Selskabet</b>       | Rex ApS<br>Bymosevej 9<br>3200 Helsinge           |
|                        | CVR-nr.: 28 86 52 36                              |
|                        | Stiftet: 29. juni 2005                            |
|                        | Hjemsted: Gribskov                                |
|                        | Regnskabsår: 1. oktober 2019 - 30. september 2020 |
| <b>Direktion</b>       | Martin Rex Olkjær                                 |
| <b>Revision</b>        | BUUS JENSEN, Statsautoriserede revisorer          |
| <b>Bankforbindelse</b> | Danske Bank, Hillerød                             |

## **Ledelsesberetning**

---

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets hovedaktivitet er at drive cykelforretning og - værksted fra selskabets afdelinger i Helsingør, Helsingør og Allerød.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets bruttofortjeneste udgør 6.371.492 mod 3.461.846 sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 1.218.813 mod 220.434 sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Ledelsen forventer et positivt resultat for det kommende regnskabsår.



## Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

---

| Note                                              | 2019/20          | 2018/19          |
|---------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Bruttofortjeneste</b>                          | <b>6.371.492</b> | <b>3.461.846</b> |
| 1 Personaleomkostninger                           | -4.592.757       | -2.927.728       |
| Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | -17.024          | -15.075          |
| <b>Driftsresultat</b>                             | <b>1.761.711</b> | <b>519.043</b>   |
| Andre finansielle indtægter                       | 4.614            | 582              |
| 2 Øvrige finansielle omkostninger                 | -217.766         | -236.666         |
| <b>Resultat før skat</b>                          | <b>1.548.559</b> | <b>282.959</b>   |
| 3 Skat af årets resultat                          | -329.746         | -62.525          |
| <b>Årets resultat</b>                             | <b>1.218.813</b> | <b>220.434</b>   |
| <b>Forslag til resultatdisponering:</b>           |                  |                  |
| Overføres til overført resultat                   | 1.218.813        | 220.434          |
| <b>Disponeret i alt</b>                           | <b>1.218.813</b> | <b>220.434</b>   |

## Balance 30. september

---

| <b>Aktiver</b>           |                                             |                         |                         |
|--------------------------|---------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <u>Note</u>              |                                             | <u>2020</u>             | <u>2019</u>             |
| <b>Anlægsaktiver</b>     |                                             |                         |                         |
| 4                        | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar     | <u>111.988</u>          | <u>0</u>                |
|                          | Materielle anlægsaktiver i alt              | <u>111.988</u>          | <u>0</u>                |
|                          | <b>Anlægsaktiver i alt</b>                  | <b><u>111.988</u></b>   | <b><u>0</u></b>         |
| <b>Omsætningsaktiver</b> |                                             |                         |                         |
|                          | Fremstillede varer og handelsvarer          | <u>7.540.468</u>        | <u>7.429.203</u>        |
|                          | Varebeholdninger i alt                      | <u>7.540.468</u>        | <u>7.429.203</u>        |
|                          | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 171.371                 | 254.491                 |
|                          | Udsudte skatteaktiver                       | 5.797                   | 12.197                  |
|                          | Andre tilgodehavender                       | <u>371.030</u>          | <u>210.089</u>          |
|                          | Tilgodehavender i alt                       | <u>548.198</u>          | <u>476.777</u>          |
|                          | Likvide beholdninger                        | <u>1.528.860</u>        | <u>15.655</u>           |
|                          | <b>Omsætningsaktiver i alt</b>              | <b><u>9.617.526</u></b> | <b><u>7.921.635</u></b> |
|                          | <b>Aktiver i alt</b>                        | <b><u>9.729.514</u></b> | <b><u>7.921.635</u></b> |

## Balance 30. september

---

| <b>Passiver</b>           |                                          |                  |                  |
|---------------------------|------------------------------------------|------------------|------------------|
| Note                      |                                          | 2020             | 2019             |
|                           |                                          |                  |                  |
| <b>Egenkapital</b>        |                                          |                  |                  |
| 5                         | Virksomhedskapital                       | 213.200          | 213.200          |
| 6                         | Overført resultat                        | 2.936.930        | 1.718.117        |
|                           | <b>Egenkapital i alt</b>                 | <b>3.150.130</b> | <b>1.931.317</b> |
|                           |                                          |                  |                  |
| <b>Gældsforpligtelser</b> |                                          |                  |                  |
|                           | Gæld til pengeinstitutter                | 0                | 1.500.000        |
|                           | Selskabsskat                             | 320.346          | 61.776           |
|                           | Anden gæld                               | 500.000          | 500.000          |
| 7                         | Langfristede gældsforpligtelser i alt    | 820.346          | 2.061.776        |
|                           |                                          |                  |                  |
| 7                         | Kortfristet del af langfristet gæld      | 0                | 378.421          |
|                           | Gæld til pengeinstitutter                | 45.299           | 1.286.691        |
|                           | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 3.422.186        | 1.082.580        |
|                           | Selskabsskat                             | 39.551           | 38.434           |
|                           | Anden gæld                               | 2.252.002        | 1.142.416        |
|                           | Kortfristede gældsforpligtelser i alt    | 5.759.038        | 3.928.542        |
|                           | <b>Gældsforpligtelser i alt</b>          | <b>6.579.384</b> | <b>5.990.318</b> |
|                           |                                          |                  |                  |
|                           | <b>Passiver i alt</b>                    | <b>9.729.514</b> | <b>7.921.635</b> |
|                           |                                          |                  |                  |
| 8                         | Pantsætninger og sikkerhedsstillelser    |                  |                  |
| 9                         | Eventualposter                           |                  |                  |

## Noter

---

|                                                     | 2019/20            | 2018/19          |
|-----------------------------------------------------|--------------------|------------------|
| <b>1. Personaleomkostninger</b>                     |                    |                  |
| Lønninger og gager                                  | 4.492.165          | 2.873.718        |
| Andre omkostninger til social sikring               | 100.592            | 54.010           |
|                                                     | <b>4.592.757</b>   | <b>2.927.728</b> |
| <br>Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere  | <br>11             | <br>7            |
| <b>2. Øvrige finansielle omkostninger</b>           |                    |                  |
| Andre finansielle omkostninger                      | 217.766            | 236.666          |
|                                                     | <b>217.766</b>     | <b>236.666</b>   |
| <b>3. Skat af årets resultat</b>                    |                    |                  |
| Skat af årets resultat                              | 335.346            | 61.776           |
| Årets regulering af udskudt skat                    | 6.400              | 749              |
| Regulering af tidligere års skat                    | -12.000            | 0                |
|                                                     | <b>329.746</b>     | <b>62.525</b>    |
| <b>4. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>   |                    |                  |
| Kostpris 1. oktober 2019                            | 569.608            | 569.608          |
| Tilgang i årets løb                                 | 129.012            | 0                |
| <b>Kostpris 30. september 2020</b>                  | <b>698.620</b>     | <b>569.608</b>   |
| <br>Af- og nedskrivninger 1. oktober 2019           | <br>-569.608       | <br>-554.533     |
| Årets af-/nedskrivninger                            | -17.024            | -15.075          |
| <b>Af- og nedskrivninger 30. september 2020</b>     | <b>-586.632</b>    | <b>-569.608</b>  |
| <br><b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2020</b> | <br><b>111.988</b> | <br><b>0</b>     |
| <b>5. Virksomhedskapital</b>                        |                    |                  |
| Virksomhedskapital 1. oktober 2019                  | 213.200            | 213.200          |
|                                                     | <b>213.200</b>     | <b>213.200</b>   |

## Noter

---

|                                          | 30/9 2020        | 30/9 2019        |
|------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>6. Overført resultat</b>              |                  |                  |
| Overført resultat 1. oktober 2019        | 1.718.117        | 1.497.683        |
| Årets overførte overskud eller underskud | 1.218.813        | 220.434          |
|                                          | <b>2.936.930</b> | <b>1.718.117</b> |

## 7. Gældsforpligtelser

|              | Gæld i alt<br>30/9 2020 | Kortfristet<br>del af lang-<br>fristet gæld | Langfristet<br>gæld<br>30/9 2020 | Restgæld<br>efter 5 år |
|--------------|-------------------------|---------------------------------------------|----------------------------------|------------------------|
| Selskabsskat | 320.346                 | 0                                           | 320.346                          | 0                      |
| Anden gæld   | 500.000                 | 0                                           | 500.000                          | 0                      |
|              | <b>820.346</b>          | <b>0</b>                                    | <b>820.346</b>                   | <b>0</b>               |

## 8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for nettogæld til pengeinstitut, 0 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 4.500 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

|                                              |             |
|----------------------------------------------|-------------|
| Varebeholdninger                             | 7.540 t.kr. |
| Tilgodehavender fra salg- og tjenesteydelser | 171 t.kr.   |
| Driftsmidler                                 | 112 t.kr.   |

## 9. Eventualposter

### Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Ud over finansielle leasingkontrakter har selskabet indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 47 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 51 måneder og en samlet restleasingydelse på 198 t.kr.

### 9. Eventualposter (fortsat)

#### Eventualforpligtelser (fortsat)

Lejeforpligtelser:

Selskabet har indgået aftale om leje af lokaler. Lokalerne er af udlejer uopsigelige indtil 1/4 2023. Lejer kan opsige lokalerne til fraflytning med 6 måneders varsel. Den årlige forpligtelse udgør t.kr. 485.

Selskabet har indgået aftale om leje af lokaler. Lokalerne kan af både lejer og udlejer opsiges til fraflytning med 3 måneders varsel. Den årlige forpligtelse udgør t.kr. 395.

Selskabet har indgået aftale om leje af lokaler. Lokalerne kan af både lejer og udlejer opsiges til fraflytning med 3 måneders varsel, dog tidligt ophør/fraflytning den 20/4 2023. Den årlige forpligtelse udgør t.kr. 390

.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Rex 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.

### 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.

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. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen i en dagsværdireserve.

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.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

## Anvendt regnskabspraksis

---

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

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

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

### 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 samt fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### 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.

## Balancen

### 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.



## Anvendt regnskabspraksis

---

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, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

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

|                                         | Brugstid | Restværdi |
|-----------------------------------------|----------|-----------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-5 år   | 0-20 %    |

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 af- og nedskrivninger.

### Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som 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, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. 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.

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

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

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

### **Tilgodehavender**

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

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

### **Egenkapital**

#### **Selskabsskat 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 og for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealisation sværdi.

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 nettorealisation sværdi.

### **Gældsforpligtelser**

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.