

MANUXA APS
JYLLANDSGADE 30, 6400 SØNDERBORG
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 13. juni 2018

Julie Nielsen

INDHOLDSFORTEGNELSE

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

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Manuxa ApS Jyllandsgade 30 6400 Sønderborg
	CVR-nr.: 32 78 07 25 Stiftet: 1. marts 2010 Hjemsted: Sønderborg Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Thor Jespersen, Formand Mads Spangaard Rasmussen Jesper Allan Hansen
Direktion	Jesper Allan Hansen Hans Jørgen Pedersen
Revision	BDO Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Visionsvej 51 9000 Aalborg
Pengeinstitut	Nordea Bank Danmark A/S

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2017 for Manuxa 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 13. juni 2018

Direktion:

Jesper Allan Hansen

Hans Jørgen Pedersen

Bestyrelse:

Thor Jespersen
Formand

Mads Spangaard Rasmussen

Jesper Allan Hansen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Manuxa ApS

Konklusion med forbehold

Vi har revideret årsregnskabet for Manuxa ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, bortset fra den mulige indvirkning af de forhold, der er beskrevet i "Grundlag for konklusion med forbehold", giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion med forbehold

Vi har ikke fået fremlagt bekræftelse vedrørende varebeholdning hos tredjemand. Vi har ikke på anden vis været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis om tilstedeværelsen af varebeholdninger hos tredjemand ved regnskabsårets afslutning pr. 31. december 2017. I det varebeholdningerne hos tredjemand indgår i opgørelsen af vareforbruget, har det ikke muligt for os at fastslå, om rettelser kunne have været nødvendige til årets resultat.

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 konklusion med forbehold.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi henvise til omtale i årsregskabets note "oplysning om usikkerhed ved indregning og måling og ledelsesberetningen, hvoraf det fremgår, at der knytter sig en vis usikkerhed til målingen af selskabets udviklingsaktiv samt afledt heraf også selskabets varebeholdninger.

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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

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 regnskabsbrugerne 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.
- 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

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.

Aalborg, den 13. juni 2018

BDO Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20222670

Søren Engelund Bærentsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. 33757

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at udvikle og kommercialisere velfærdsteknologiske hjælpemidler til brugere med begrænset fysisk formåen.

Usikkerhed ved indregning og måling

Grundet selskabets særlige aktivitet som udviklingsvirksomhed, knytter der sig en naturlig usikkerhed til måling af selskabets udviklingsaktiver samt afledt heraf også selskabets varebeholdninger. Udviklingsaktivet er indregnet med 6.749 tkr. i balancen. Varebeholdninger er indregnet med 685 tkr. Ledelsen forventer, at indtjening fra udviklingsarbejdet vil overstige kostprisen for de indregnede udviklingsomkostninger. Ledelsen forventer ligeledes, at selskabets varebeholdninger vil kunne realiseres som minimum til kostprisen.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet er pr 1.9 2016 overgået fra udviklingsfasen til den kommercielle fase. I 2017 har bestræbelserne været at få markedsført selskabets produkt samt i regi af Markedmodningsfondsprojektet at teste og tilpasse produktet til brugernes behov. Resultatet af virksomhedens drift i den forløbne periode og selskabets økonomiske stilling ved udgangen af regnskabsåret fremgår af efterfølgende resultatopgørelse samt balance.

Selskabet har ansøgt Vækstfonden om et Vækstlån på 2 mio kr. Når virksomheden har vist det fornødne salg vil Vækstlånet kunne ydes.

Selskabet har ansøgt og fået bevilget op til 3.2 mio kr. i tilskud fra Markedmodningsfonden. Resten af dette tilskud, sammen med dækningsbidraget fra det forventede salg samt Vækstlånet, sikrer ifølge de lagte planer finansieringen frem til slutningen af 2018.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Forventninger til fremtiden

Der vil være fokus på salget i det kommende år. Da salg via kommunerne erfaringsmæssigt kan tage tid forventes der et underskud i 2018.

Ledelsen forventer at kunne øge salget så selskabets fremtidige drift vil være overskudsgivende, hvorved selskabskapitalen forventes reetableret ved fremtidig indtjening. Grundet selskabets særlige aktivitet som ung udviklingsvirksomhed med begyndende salg, knytter der sig en naturlig usikkerhed herpå og i tilknytning hertil til målingen af selskabets udviklingsaktiver. Ledelsen vurderer på nuværende tidspunkt, at de positive forventninger til fremtiden kan realiseres og årsrapporten er derfor aflagt med fortsat drift for øje.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2017	2016
BRUTTOTAB.....		-234.171	-197.385
Personaleomkostninger.....	1	-59.723	-420.232
Af- og nedskrivninger.....		-744.346	-241.209
DRIFTSRESULTAT.....		-1.038.240	-858.826
Andre finansielle indtægter.....		0	87
Andre finansielle omkostninger.....		-632.071	-571.064
RESULTAT FØR SKAT.....		-1.670.311	-1.429.803
Skat af årets resultat.....	2	348.641	339.946
ÅRETS RESULTAT.....		-1.321.670	-1.089.857
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Anvendt af tidligere års overskud.....		-1.321.670	-1.089.857
I ALT.....		-1.321.670	-1.089.857

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2017	2016
Færdiggjorte udviklingsprojekter.....		6.419.238	6.854.906
Udv.projekter under udførelse og forudbetalinger.....		330.062	303.845
Immaterielle anlægsaktiver.....	3	6.749.300	7.158.751
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		2.404	7.237
Materielle anlægsaktiver.....	4	2.404	7.237
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		41.893	41.893
Finansielle anlægsaktiver.....	5	41.893	41.893
ANLÆGSAKTIVER.....		6.793.597	7.207.881
Råvarer og hjælpematerialer.....		413.616	444.989
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		271.175	307.978
Varebeholdninger.....		684.791	752.967
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		0	91.146
Andre tilgodehavender.....		456.648	239.599
Tilgodehavende selskabsskat.....		195.493	406.946
Tilgodehavender.....		652.141	737.691
Likvider.....		161.519	777.507
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		1.498.451	2.268.165
AKTIVER.....		8.292.048	9.476.046

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2017	2016
Selskabskapital.....		221.667	221.667
Overført til reserve for udviklingsomkostninger.....		1.192.246	1.371.151
Overført overskud.....		-2.311.610	-1.168.845
EGENKAPITAL.....	6	-897.697	423.973
Hensættelse til udskudt skat.....		555.000	572.000
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		555.000	572.000
Banklån.....		241.873	351.752
Gældsbreve.....		7.908.903	7.338.122
Periodeafgrænsningsposter.....		218.011	0
Langfristede gældsforpligtelser.....	7	8.368.787	7.689.874
Kortfristet del af langfristet gæld.....	7	168.184	303.978
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		46.817	276.900
Anden gæld.....		50.957	209.321
Kortfristede gældsforpligtelser.....		265.958	790.199
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		8.634.745	8.480.073
PASSIVER.....		8.292.048	9.476.046
Eventualposter mv.	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		
Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling	10		

NOTER

	2017	2016	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 2 (2016: 2)			
Løn og gager.....	54.416	412.608	
Omkostninger til social sikring.....	5.307	7.624	
	59.723	420.232	
Skat af årets resultat			2
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	-72.614	-406.946	
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	-259.027	0	
Regulering af udskudt skat.....	-17.000	67.000	
	-348.641	-339.946	
Immaterielle anlægsaktiver			3
	Færdiggjorte udviklingsprojekt	Udv.projekter under udførelse og forudbetalinger	
Kostpris 1. januar 2017.....	7.091.282	303.845	
Overførsler til/fra andre poster.....	303.845	-303.845	
Tilgang.....	0	330.062	
Kostpris 31. december 2017.....	7.395.127	330.062	
Afskrivninger 1. januar 2017.....	236.376	0	
Årets afskrivninger	739.513	0	
Afskrivninger 31. december 2017.....	975.889	0	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017.....	6.419.238	330.062	

Færdiggjorte udviklingsprojekter omfatter udvikling af produktet Manuxa som er et hjælpemiddel til mennesker med nedsat gribefunktion. Produktet er færdigudviklet i september 2016 og afskrives over en periode på 10 år.

Ledelsen har store forventninger til produktet og har ikke indikation på nedskrivningsbehov i forhold til den regnskabsmæssige værdi.

NOTER

					Note
Materielle anlægsaktiver					4
				Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. januar 2017.....				14.500	
Kostpris 31. december 2017.....				14.500	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017.....				7.263	
Årets afskrivninger				4.833	
Af- og nedskrivninger 31. december 2017.....				12.096	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017.....				2.404	
 Finansielle anlægsaktiver					 5
				Lejededpositum og andre tilgodehavender	
Kostpris 1. januar 2017.....				41.893	
Kostpris 31. december 2017.....				41.893	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017.....				41.893	
 Egenkapital					 6
		Overført til reserve for			
	Selskabs-	udviklingsoml	Overført		
	kapital	ostninger	overskud	I alt	
Egenkapital 1. januar 2017.....	221.667	1.371.151	-1.168.845	423.973	
Forslag til årets resultatdisponering.....			-1.321.670	-1.321.670	
Overført til reserve for udviklingsomkostninger.....		-178.905	178.905		
Egenkapital 31. december 2017.....	221.667	1.192.246	-2.311.610	-897.697	
 Langfristede gældsforpligtelser					 7
	1/1 2017 gæld i alt	31/12 2017 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	
Banklån.....	655.730	385.833	143.960	0	
Gældsbreve.....	7.338.122	7.908.903	0	0	
Periodeafgrænsningsposter.....	0	242.235	24.224	121.205	
	7.993.852	8.536.971	168.184	121.205	

NOTER

	Note
Eventualposter mv. Selskabet har indgået en lejekontrakt der kan opsiges med 6 måneders varsel. Den årlige husleje udgør 68 t. DKK.	8
Selskabet er part i en tvist med selskabets væsentligste leverandør. Tvisten angår et beløb på 332 tkr. Det er ledelsens opfattelse, at tvisten afsluttes positivt for selskabet, men der er på nuværende tidspunkt usikkerhed om det endelige udfald.	
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser Manuxa ApS har stillet rettighederne til udviklingsprojektet til en værdi på 6.749 tkr til sikkerhed for opfyldelse af låneaftalen til Borean Innovation A/S og Styrelsen for Institutioner og Uddannelsesstøtte.	9
Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling Grundet selskabets særlige aktivitet som udviklingsvirksomhed, knytter der sig en naturlig usikkerhed til måling af selskabets udviklingsaktiver samt afledt heraf også selskabets varebeholdninger. Udviklingsaktivet er indregnet med 6.749 tkr. i balancen. Varebeholdninger er indregnet med 685 tkr. Ledelsen forventer, at indtjening fra udviklingsarbejdet vil overstige kostprisen for de indregnede udviklingsomkostninger. Ledelsen forventer ligeledes at, selskabets varebeholdninger vil kunne realiseres som minimum til kostprisen.	10

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Manuxa ApS for 2017 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 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

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

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

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives lineært efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør 10 år.

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. 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
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3 år	0 %

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

Finansielle anlægsaktiver

Deposita omfatter huslejede deposita, 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, direkte produktionsomkostninger og indirekte produktionsomkostninger.

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.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante bankindeståender.

Egenkapital

Reserve for udviklingsomkostninger

Reserve for udviklingsomkostninger omfatter indregnede udviklingsomkostninger fratrukket udskudt skat heraf. 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.

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.

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 låneoptagelse 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.

Under periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver indgår modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.