



Tlf.: 39 15 52 00  
koebenhavn@bdo.dk  
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Havneholmen 29  
DK-1561 København V  
CVR-nr. 20 22 26 70

**RETAP APS**  
**PRÆSTEGÅRDSVEJ 9, 6534 AGERSKOV**  
**ÅRSRAPPORT**  
**1. JANUAR - 31. DECEMBER 2018**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 28. maj 2019

---

Lars Brøndum Petersen

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger.....	3
<b>Erklæringer</b>	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang.....	5-6
<b>Ledelsesberetning</b>	
Ledelsesberetning.....	7
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december</b>	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Egenkapitalopgørelse.....	11
Noter.....	12-14
Anvendt regnskabspraksis.....	15-17

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	Retap ApS Præstegårdsvej 9 6534 Agerskov  CVR-nr.: 32 83 95 17 Stiftet: 9. april 2010 Hjemsted: Agerskov Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Bestyrelse</b>	Robert Anders Hjernberg, formand Lars Brøndum Petersen
<b>Direktion</b>	Lars Brøndum Petersen
<b>Revision</b>	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Havneholmen 29 1561 København V
<b>Pengeinstitut</b>	Spar Nord Dalgasgade 30 7400 Herning
<b>Advokat</b>	Kromann Reumert Sundkrogsgade 5 2100 København Ø

## LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Retap 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.

Agerskov, den 28. maj 2019

Direktion:

---

Lars Brøndum Petersen

Bestyrelse:

---

Robert Anders Hjernberg  
Formand

---

Lars Brøndum Petersen

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

### *Til kapitalejerne i Retap ApS*

#### **Konklusion**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Retap ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det 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 udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang 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 bevis 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 for 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet**

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

#### **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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

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 28. maj 2019

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 20 22 26 70

Brian Olsen Halling  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne32094

## LEDELSESBERETNING

### **Væsentligste aktiviteter**

Selskabets væsentligste aktiviteter er udvikle, producere, markedsføre og sælge en drikkevandsløsning og dermed forbundne aktiviteter.

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets resultat blev et underskud på 2.418.707 kr mod et overskud på 33 t.kr i 2017. Ledelsen anser ikke årets resultat som værende tilfredsstillende.

Ledelsen forventer et forbedret resultat i 2019.

### **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.
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....		<b>4.479.720</b>	<b>4.751.294</b>
Personaleomkostninger.....	1	-6.115.673	-3.529.992
Af- og nedskrivninger.....		-1.227.761	-1.076.201
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....		<b>-2.863.714</b>	<b>145.101</b>
Andre finansielle indtægter.....	2	-46.706	39.642
Andre finansielle omkostninger.....	3	-186.473	-195.690
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....		<b>-3.096.893</b>	<b>-10.947</b>
Skat af årets resultat.....	4	678.186	44.036
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....		<b>-2.418.707</b>	<b>33.089</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>			
Overført resultat.....		-2.418.707	33.089
<b>I ALT</b> .....		<b>-2.418.707</b>	<b>33.089</b>



## BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2018 kr.	2017 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter.....		2.610.134	3.630.679
Udv.projekter under udførelse og forudbetalinger.....		1.137.413	0
<b>Immaterielle anlægsaktiver.....</b>	<b>5</b>	<b>3.747.547</b>	<b>3.630.679</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		411.497	460.302
Indretning af lejede lokaler.....		192.126	197.197
<b>Materielle anlægsaktiver.....</b>	<b>6</b>	<b>603.623</b>	<b>657.499</b>
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		76.889	76.889
<b>Finansielle anlægsaktiver.....</b>	<b>7</b>	<b>76.889</b>	<b>76.889</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>		<b>4.428.059</b>	<b>4.365.067</b>
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		2.859.490	2.257.438
<b>Varebeholdninger.....</b>		<b>2.859.490</b>	<b>2.257.438</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		896.478	2.679.801
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		2.274.194	1.561.817
Andre tilgodehavender.....		862.532	1.266.246
Periodeafgrænsningsposter.....		159.275	126.313
<b>Tilgodehavender.....</b>		<b>4.192.479</b>	<b>5.634.177</b>
Likvide beholdninger.....		0	4.017
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>		<b>7.051.969</b>	<b>7.895.632</b>
<b>AKTIVER.....</b>		<b>11.480.028</b>	<b>12.260.699</b>

## BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2018 kr.	2017 kr.
Selskabskapital.....		3.230.000	1.530.000
Reserve for udviklingsomkostninger.....		1.956.645	1.252.040
Overført resultat.....		-3.646.791	-523.479
<b>EGENKAPITAL.....</b>		<b>1.539.854</b>	<b>2.258.561</b>
Hensættelse til udskudt skat.....		316.045	744.000
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER.....</b>		<b>316.045</b>	<b>744.000</b>
Anden gæld.....		188.020	189.073
Ansvarlig lånekapital.....		1.500.000	0
<b>Langfristede gældsforpligtelser.....</b>	<b>8</b>	<b>1.688.020</b>	<b>189.073</b>
Kortfristet del af langfristet gæld.....	8	0	178.000
Gæld til pengeinstitutter.....		4.910.617	3.480.990
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		585.955	578.757
Gæld til tilknyttede virksomheder.....	9	696.130	1.699.456
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse.....		833.298	2.299.909
Anden gæld.....		910.109	831.953
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>		<b>7.936.109</b>	<b>9.069.065</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER.....</b>		<b>9.624.129</b>	<b>9.258.138</b>
<b>PASSIVER.....</b>		<b>11.480.028</b>	<b>12.260.699</b>
Eventualposter mv.	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

## EGENKAPITALOPGØRELSE

	Selskabs- kapital	Reserve for udviklingsom- kostninger	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2018.....	1.530.000	1.399.431	-670.870	2.258.561
Kapitalforhøjelse.....	1.700.000			1.700.000
Årets reguleringer.....		557.214	-557.214	
Forslag til resultatdisponering.....			-2.418.707	-2.418.707
<b>Egenkapital 31. december 2018.....</b>	<b>3.230.000</b>	<b>1.956.645</b>	<b>-3.646.791</b>	<b>1.539.854</b>

## NOTER

	2018 kr.	2017 kr.	Note
<b>Personaleomkostninger</b>			<b>1</b>
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 14 (2017: 8)			
Løn og gager.....	5.580.246	3.245.098	
Pensioner.....	129.479	30.000	
Andre omkostninger til social sikring.....	109.234	44.989	
Andre personaleomkostninger.....	296.714	209.905	
	<b>6.115.673</b>	<b>3.529.992</b>	
<b>Andre finansielle indtægter</b>			<b>2</b>
Finansielle indtægter i øvrigt.....	-46.706	39.642	
	<b>-46.706</b>	<b>39.642</b>	
<b>Andre finansielle omkostninger</b>			<b>3</b>
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	0	67.287	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	186.473	128.403	
	<b>186.473</b>	<b>195.690</b>	
<b>Skat af årets resultat</b>			<b>4</b>
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	-250.231	0	
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	0	-56.036	
Regulering af udskudt skat.....	-427.955	12.000	
	<b>-678.186</b>	<b>-44.036</b>	
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>			<b>5</b>
	Færdiggjorte udviklingsprojekt	Udv.projekter under udførelse og forudbetalinger	
Kostpris 1. januar 2018.....	4.592.723	510.000	
Tilgang.....	510.000	1.137.413	
Afgang.....	0	-510.000	
<b>Kostpris 31. december 2018.....</b>	<b>5.102.723</b>	<b>1.137.413</b>	
Afskrivninger 1. januar 2018.....	1.472.044	0	
Årets afskrivninger .....	1.020.545	0	
<b>Afskrivninger 31. december 2018.....</b>	<b>2.492.589</b>	<b>0</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018.....</b>	<b>2.610.134</b>	<b>1.137.413</b>	

Udviklingsprojekterne er indregnet til kostpris, og vedrører modtagne regninger for udført arbejde på projekterne. Der er ikke indregnet IPO eller andre interne omkostninger i kostprisen på projekterne.

## NOTER

						Note
<b>Materielle anlægsaktiver</b>						<b>6</b>
			Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		Indretning af lejede lokaler	
Kostpris 1. januar 2018.....			898.525		258.920	
Tilgang.....			105.340		48.000	
<b>Kostpris 31. december 2018.....</b>			<b>1.003.865</b>		<b>306.920</b>	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018.....			438.223		61.723	
Årets afskrivninger .....			154.145		53.071	
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2018.....</b>			<b>592.368</b>		<b>114.794</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018.....</b>			<b>411.497</b>		<b>192.126</b>	
 <b>Finansielle anlægsaktiver</b>						 <b>7</b>
					Lejededpositum og andre tilgodehavender	
Kostpris 1. januar 2018.....					76.889	
<b>Kostpris 31. december 2018.....</b>					<b>76.889</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018.....</b>					<b>76.889</b>	
 <b>Langfristede gældsforpligtelser</b>						 <b>8</b>
	31/12 2018 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2017 gæld i alt	Kortfristet del primo	
Anden gæld.....	188.020	0	0	367.073	178.000	
Ansvarlig lånekapital.....	1.500.000	0	1.500.000	0	0	
	<b>1.688.020</b>	<b>0</b>	<b>1.500.000</b>	<b>367.073</b>	<b>178.000</b>	
 <b>Gæld til tilknyttede virksomheder</b>						 <b>9</b>
 <b>Eventualposter mv.</b>						 <b>10</b>
<b>Eventualforpligtelser</b>						
Selskabet har en forpligtelse på leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i 2021 på i alt 223 tkr i 2018 mod 297 tkr i 2017.						
<b>Hæftelse i sambeskatningen</b>						
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 Retap Holding ApS, der er administrationselskab for sambeskatningen.						

**NOTER****Note****Pantsætninger og sikkerhedsstillelser****11**

Til sikkerhed for mellemværende med selskabets pengeinstitut er der afgivet virksomhedspant nom. 4.500 t.kr. i selskabets varelager, driftsmidler, debitorer, samt immaterielle rettigheder.

Den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte aktiver udgør pr. 31.12.2018 i alt 7.907 t.kr.

Der er afgivet kaution for søsterselskabet Indiko ApS' bankgæld. Den bogførte værdi af afgivne kautioner udgør pr. 31.12.2018 i alt 436 t.kr.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Retap 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.

### Andre driftsindtægter

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

### 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

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 sædvanligvis 5 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. 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.

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-8 år	0 %
Indretning af lejede lokaler.....	3-8 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 under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

### Finansielle anlægsaktiver

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

### 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 nettorealiseringsværdien 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.

Nettorealiseringsværdien 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.