

Goodiebox ApS

Artillerivej 86, 5.sal, 2300 København S
CVR-nr. 34 08 72 88

Årsrapport for regnskabsåret 01.06.16 - 31.05.17

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 05.12.17

Rasmus Schmiegelow
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7 - 8
Resultatopgørelse	9
Balance	10 - 11
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13 - 22

Selskabet

Goodiebox ApS
Artillerivej 86, 5.sal
2300 København S
Telefon: 71 99 29 00
Hjemmeside: www.goodiebox.dk
Hjemsted: København
CVR-nr.: 34 08 72 88
Regnskabsår: 01.06 - 31.05

Direktion

Rasmus Schmiegelow

Bestyrelse

Rasmus Schmiegelow
Nikolaj Leonhard-Hjorth
Morten Ovist Strunge

Revisor

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Danske Bank A/S

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.06.16 - 31.05.17 for Goodiebox 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. 31.05.17 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.06.16 - 31.05.17.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 27. november 2017

Direktionen

Rasmus Schmiegelow

Bestyrelsen

Rasmus Schmiegelow

Nikolaj Leonhard-Hjorth

Morten Qvist Strunge

Til kapitalejerne i Goodiebox ApS

ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG AF ÅRSREGNSKABET

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Goodiebox ApS for regnskabsåret 01.06.16 - 31.05.17. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisorers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisorers etiske regler samt 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 selskabet, 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.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.05.17 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.06.16 - 31.05.17 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion skal vi henvise til note 1, hvori ledelsen har anført betingelserne for, at selskabet kan fortsætte sin drift, og dermed begrundet, hvorfor selskabets årsregnskab er aflagt under forudsætning af fortsat drift. Vi er enige med ledelsen i beskrivelsen af usikkerheden og valget af regnskabsprincip.

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.

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.

Hjørring, den 27. november 2017

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Torben Pedersen
Statsaut. revisor

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i salg af abonnementer på månedlige leveringer af skønhedsprodukter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årsrapporten bærer præg af, at selskabet er i kraftig vækst, og der i perioden har været afholdt betragtelige investeringer til udvidelse af virksomheden og ikke mindst opbygning af en stærk markedsposition. Resultate af disse investeringer i virksomheden har været en markant vækst af medlemsantal, organisation og omsætning, således at der i regnskabsperioden er sket den største forøgelse af medlemmer og omsætning i selskabets historie. Afledt heraf har der også været afholdt en række direkte omkostninger til diverse salgskanaler og personale samt den fortsatte intensive markedsføring.

Resultatopgørelsen for tiden 01.06.16 - 31.05.17 udviser et resultat på DKK -1.490.910 mod DKK -105.685 for tiden 01.06.15 - 31.05.16. Balancen viser en egenkapital på DKK 432.873. Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Udviklingen af virksomheden er i overensstemmelse med den business plan, der er lagt for virksomheden. Virksomheden har i perioden opbygget en markant medlemsdatabase på nuværende og tidligere abonnementer, som skaber et stærkt fundament for den fremtidige virksomhed og fastholdelse af den førende position i Danmark. Ultimo regnskabsperioden er Morten Strunge indtrådt som kapitalejer, og virksomheden er således tilført yderligere kompetencer og ekspertise inden for medlemsbaserede online virksomheder. Efter regnskabsperiodens afslutning er væksten i medlemsbasen fortsat den positive udvikling

Oplysninger om fortsat drift

Der forventes en fortsat vækst i antallet af abonnenter, som vil være medvirkende til at skabe positiv likviditet. Sideløbende med en forventning om positiv udvikling i cash-flow fra indtjeningen arbejder ledelsen til stadighed på at øge selskabets likviditetsberedskab, og med baggrund i den nævnte udvidelse af ejerkredsen samt lånetilsagn fra Vækstfonden, der er modtaget efter regnskabsårets afslutning, er det ledelsens vurdering, at der er skabt tilstrækkelig likviditet til det kommende regnskabsår, hvorfor årsrapporten aflægges under forudsætning om fortsat drift.

Forventet udvikling

Selskabet forventer fortsat vækst i antal medlemmer og markedsandele i det kommende regnskabsår, ligesom rentabiliteten øges løbende. I den lagte businessplan skal der ske en fortsat udvikling af det danske marked samt påbegyndes en internationalisering. Gennemførelse af hele den lagte businessplan vil medføre behov for kapitalindskud, enten i form af lånekapital eller ved indskud fra eksisterende og/eller nye investorer, og der pågår kontinuerligt drøftelser med eksterne parter om kapitalindskud. Den lagte businessplan igangsættes i etaper i takt med der skabes den nødvendige finansiering og det er ledelsens opfattelse, at selskabet og ledelsen - af eksterne investorer - repræsenterer en særdeles attraktiv business-case, men der er endnu ikke truffet beslutning om den mere fremadrettede finansieringsstruktur.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning har selskabet fået bevilget lån i Vækstfonden på indtil t.DKK 4.000, hvilket medvirker til forbedring af selskabets likviditetsberedskab. Til sikkerhed for lånet fra Vækstfonden er der givet virksomhedspant, jf. note 6.

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke herudover indtruffet yderligere betydningsfulde hændelser.

Egne kapitalandele

Egne kapitalandele består af:

	Købs- /salgspris DKK	Antal	Nominel værdi DKK	Procent af kapital
Beholdning af egne kapitalandele pr. 01.06.16		4.800	4.800	6%
Årets afgang	2	-4.800	-4.800	-6%
Beholdning af egne kapitalandele pr. 31.05.17			0	0%

Erhvervelsen af egne kapitalandele er sket med henblik på ændring af ejerstruktur.

Resultatopgørelse

Note		2016/17 DKK	2015/16 DKK
	Bruttofortjeneste	3.678.050	2.632.643
3	Personaleomkostninger	-4.877.085	-2.430.108
	Resultat før af- og nedskrivninger	-1.199.035	202.535
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-252.465	-163.588
	Resultat før finansielle poster	-1.451.500	38.947
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	-127.765
4	Andre finansielle indtægter	3.441	528
	Andre finansielle omkostninger	-36.975	-9.117
	Resultat før skat	-1.485.034	-97.407
	Skat af årets resultat	-5.876	-8.278
	Årets resultat	-1.490.910	-105.685
Forslag til resultatdisponering			
	Overført resultat	-1.490.910	-105.685
	I alt	-1.490.910	-105.685

AKTIVER		31.05.17	31.05.16
		DKK	DKK
Note			
Færdiggjorte udviklingsprojekter		297.337	316.978
Erhvervede rettigheder		0	16.000
Immaterielle anlægsaktiver i alt		297.337	332.978
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		204.683	4.265
Materielle anlægsaktiver i alt		204.683	4.265
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0
Deposita		369.012	48.000
Finansielle anlægsaktiver i alt		369.012	48.000
Anlægsaktiver i alt		871.032	385.243
Fremstillede varer og handelsvarer		1.660.396	820.470
Varebeholdninger i alt		1.660.396	820.470
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		425.656	240.865
Udskudt skatteaktiv		0	5.876
Andre tilgodehavender		2.155.000	60.000
Periodeafgrænsningsposter		133.519	24.088
Tilgodehavender i alt		2.714.175	330.829
Likvide beholdninger		148.751	877.213
Omsætningsaktiver i alt		4.523.322	2.028.512
Aktiver i alt		5.394.354	2.413.755

	31.05.17	31.05.16
Note	DKK	DKK
PASSIVER		
Selskabskapital	93.089	83.780
Reserve for udviklingsomkostninger	103.680	0
Overført resultat	236.104	-244.997
Egenkapital i alt	432.873	-161.217
Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.160.551	1.554.220
Anden gæld	1.775.114	1.020.752
Periodeafgrænsningsposter	25.816	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	4.961.481	2.574.972
Gældsforpligtelser i alt	4.961.481	2.574.972
Passiver i alt	5.394.354	2.413.755

5 Eventualforpligtelser

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overkurs ved emission	Reserve for udviklings- omkostning er	Overført resultat
Egenkapitalopgørelse for 01.06.16 - 31.05.17				
Saldo pr. 01.06.16	83.780	0	0	-244.997
Kapitalforhøjelse	9.309	2.090.691	0	0
Omkostninger ved kapitalændringer	0	0	0	-15.000
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	103.680	-103.680
Overførsler til/fra andre reserver	0	-2.090.691	0	2.090.691
Forslag til resultatdisponering	0	0	0	-1.490.910
Saldo pr. 31.05.17	93.089	0	103.680	236.104

Ultimo regnskabsåret er der sket endelig og bindende beslutning om kapitalforhøjelse. Kapitalforhøjelsen er indregnet i årsrapporten, men indbetaling og registrering er først sket efter regnskabsårets udløb.

1. Oplysninger om fortsat drift

Der forventes en fortsat vækst i antallet af abonnenter, som vil være medvirkende til at skabe positiv likviditet. Sideløbende med en forventning om positiv udvikling i cash-flow fra indtjeningen arbejder ledelsen til stadighed på at øge selskabets likviditetsberedskab, og med baggrund i den nævnte udvidelse af ejerkredsen samt lånetilsagn fra Vækstfonden, der er modtaget efter regnskabsårets afslutning, er det ledelsens vurdering, at der er skabt tilstrækkelig likviditet til det kommende regnskabsår, hvorfor årsrapporten aflægges under forudsætning om fortsat drift.

2. Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning har selskabet fået bevilget lån i Vækstfonden på indtil t.DKK 4.000, hvilket medvirker til forbedring af selskabets likviditetsberedskab. Til sikkerhed for lånet fra Vækstfonden er der givet virksomhedspant, jf. note 6.

	2016/17 DKK	2015/16 DKK
3. Personaleomkostninger		
Lønninger	4.445.689	2.253.163
Pensioner	0	26.997
Andre omkostninger til social sikring	45.536	23.402
Andre personaleomkostninger	385.860	126.546
I alt	4.877.085	2.430.108
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	13	7

	2016/17 DKK	2015/16 DKK
4. Finansielle indtægter		
Renter, tilknyttede virksomheder	0	528
Renteindtægter i øvrigt	3.441	0
I alt	3.441	528

5. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Selskabet har indgået aftale om leje af kontor og lagerfaciliteter med månedlig leje på t.DKK 62 med opsigelsesvarsel på 6 måneder. Lejemålet kan tidligst opsiges ultimo september 2019 med sædvanligt opsigelsesvarsel. Huslejeforpligtelsen udgør således 34 måneder eller i alt t.DKK 2.091.

6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld optaget hos Vækstfonden efter regnskabsårets afslutning er der den 27. september 2017 tinglyst virksomhedspant t.DKK 3.000, omfattende goodwill, immaterielle rettigheder, driftsmateriel og inventar, varebeholdninger og tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.

Selskabet har deponeret t.DKK 68 på særskilt konto til sikkerhed for løbende kreditkortafregninger.

7. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse .

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har implementeret ændringerne til årsregnskabsloven, jf. lov nr. 738 om ændring af årsregnskabsloven m.v. af 1. juni 2015. Dette omfatter nye og ændrede oplysnings- og præsentationskrav samt ændringer i indregnings-, målings- og klassifikationsbestemmelser. Ændringer til bestemmelserne for indregning og måling samt klassifikation er følgende:

Reserve for udviklingsomkostninger

Der skal fremover indregnes et beløb svarende til de i balancen indregnede internt oparbejdede udviklingsomkostninger i en ny bunden reserve under egenkapitalen benævnt "Reserve for udviklingsomkostninger". Reserven måles med fradrag af udskudt skat og reduceres med af- og nedskrivninger på aktivet. Reserven opløses, når udviklingsomkostningerne udgår af virksomhedens drift, og et resterende beløb overføres til overført resultat. I overensstemmelse med § 8, stk. 2 i lov nr. 738 om ændring af årsregnskabsloven m.v. af 1. juni 2015 foretages indregning i reserven med fremadrettet virkning for udviklingsomkostninger, der indregnes første gang i balancen fra og med 01.06.16. Den ændrede regnskabspraksis indebærer ingen påvirkning af årets resultat, balancesum eller egenkapital. Ændringen har medført en forøgelse af de bundne reserver (reserve for udviklingsomkostninger) pr. 31.05.17 med t.DKK 104 og en tilsvarende reduktion af de frie reserver (overført resultat).

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

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 og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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.

7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser 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 årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

LEJEKONTRAKTER

Lejeydelser indregnes løbende i resultatopgørelsen.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter årets vareforbrug målt til kostpris med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder nedskrivninger i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Færdiggjorte udviklingsprojekter	3	0
Erhvervede rettigheder	5	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5	0

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

For kapitalandele i dattervirksomheder, der måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta m.v.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

BALANCE

Immaterielle anlægsaktiver

Færdiggjorte udviklingsprojekter

Udviklingsprojekter indregnes i balancen, hvor projektet tilsigter at udvikle et bestemt produkt eller en bestemt proces, som selskabet har til hensigt at fremstille henholdsvis benytte i produktionen. Udviklingsprojekter måles ved første indregning til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen, herunder lønninger og afskrivninger, der direkte kan henføres til udviklingsprojekterne, indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere udviklingsprojekter i udviklingsperioden indregnes ikke i kostprisen. Øvrige udviklingsprojekter og udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen i det år, de afholdes.

Udviklingsprojekter måles efterfølgende i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Erhvervede rettigheder

Erhvervede rettigheder måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Erhvervede rettigheder afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver

Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder.

7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Et beløb svarende til de i balancen indregnede omkostninger til internt oparbejdede udviklingsprojekter indregnes under egenkapitalen i reserve for udviklingsomkostninger. Reserven måles med fradrag af udskudt skat og reduceres med af- og nedskrivninger på aktivet. Såfremt en nedskrivning af udviklingsomkostninger senere tilbageføres, retableres reserven med et tilsvarende beløb. Reserven opløses, når udviklingsomkostningerne udgår af virksomhedens drift, og det resterende beløb overføres til overført resultat. I overensstemmelse med lov nr. 738 om ændring af årsregnskabsloven m.v. af 1. juni 2015 foretages indregning i reserven først med virkning for udviklingsomkostninger, der indregnes første gang i balancen fra og med 01.01.16.

Anskaffelses- og afståelsessummer for egne kapitalandele samt udbytte fra disse indregnes direkte i egenkapitalen under overført resultat.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksom-

7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

hedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

Gældsforpligtelser

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.