

TapTraq ApS

Hulvejen 130, 9530 Støvring
CVR-nr. 35 04 74 92

Årsrapport for 2016

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 20.06.17

Thomas Vedel
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 9
Resultatopgørelse	10
Balance	11 - 12
Egenkapitalopgørelse	13
Noter	14 - 20

Selskabet

TapTraq ApS
Hulvejen 130
9530 Støvring
E-mail: info@taptraq.dk
Hjemsted: Rebild
CVR-nr.: 35 04 74 92
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Thomas Vedel

Bestyrelse

Thomas Vedel
Gert Lauritsen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Jyske Bank

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16 for TapTraq 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. 31.12.16 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Støvring, den 15. juni 2017

Direktionen

Thomas Vedel

Bestyrelsen

Thomas Vedel

Gert Lauritsen

Til kapitalejeren i TapTraq ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for TapTraq ApS for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.16 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16 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.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Uden at det har påvirket vores konklusion, henviser vi 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.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vores konklusion, henviser vi til note 2 omkring regnskabsmæssig usikkerhed om indregning og måling.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

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 15. juni 2017

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Thomas Nic. Nielsen
Statsaut. revisor

Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i lighed med tidligere år af udvikling af industriel elektronisk hardware og IT-systemer, til styring og samtidig måling, af udskænkning af drikkevarer.

Usikkerhed ved indregning og måling

Ultimo regnskabsåret er der aktiveret udviklingsomkostninger med 2,5 mio. DKK efter aktivering af årets afholdte udviklingsomkostninger med 2,0 mio. DKK. Udviklingsaktiviteterne er ikke afsluttet endnu. Det er ledelsen forventning at udviklingsforløbet afsluttes indenfor de kommende otte måneder.

Det er ledelsens forventninger, at der i de kommende år skal anvendes færre midler i udviklingsomkostninger, da produktet er færdigudviklet og overgår til drift. Udviklingsaktiviteterne vil dog fortsætte, men dreje sig om udvikling af tillægsprodukter til selskabets hovedprodukt.

Det er ledelsens opfattelse, at virksomheden er kommet langt og med de ændringer der nu er besluttet for udviklingen forventer ledelsen at kunne realisere sine planer om positiv drift indenfor de kommende år. På denne baggrund indregnes der ligeledes udskudt skatteaktiv med 0,2 mio. DKK. Der er naturligvis en række barrierer, der skal overvindes, hvorfor der er usikkerhed ved indregning og måling af udviklingsomkostninger og udskudt skatteaktiv i årsregnskabet.

Kapitalforhold og likviditet

Selskabets udviklingsaktivitet er finansieret af flere långivere og i 2016 er der tilført virksomheden likviditet med 3,4 mio. DKK. Dette er i årsrapporten indregnet under langfristet gæld som ansvarlig lånekapital.

For at have likviditet til at eksekvere på de planlagte markedsføringsindsatser arbejder ledelsen på at få investorer ind i ejerkredsen. Hvis det går som forventet ser fremtiden positiv ud med at få produktet færdigudviklet og markedsført. Hvis det mod ledelsens forventning ikke lykkes at få nye investorer er det svært for selskabet at få færdigudviklet og markedsført produktet.

Forventninger til det kommende års drift og udviklingsarbejde er indarbejdet i budget for 2017 og der er igangværende forhandlinger med investorer om at sikre den fornødne likviditet til gennemførelse af drift og udvikling.

Ved udgangen af regnskabsåret er selskabets egenkapital negativ. Ledelsen forventer at kapitalen reetableres ved fremtidig positiv indtjening.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Aktiviteten har været stærkt forøget i regnskabsåret 2016. Selskabet har ansat to medarbejdere foruden direktøren, og der er anvendt eksterne konsulenter til specialiserede opgaver i højere grad end tidligere. Selskabet har desuden i slutningen af året, produceret en for-serie af virksomhedens produkter for i det kommende år, at kunne færdiggøre udviklingen af brugersoftware samt gennemføre tests. Selskabet har i 2016 modtaget tilskud på DKK 125.730 fra Innovationsfondens Innobooster-program. Beløbet er modregnet i selskabets udviklingsomkostninger jf. de almindelige retningslinjer. Tilskuddet er en deludbetaling i en samlet bevilling på DKK 162.000, der løber over perioden 21.09.16 – 20.02.17.

Den øgede aktivitet afspejles i resultatopgørelsen, der for perioden 01.01.16 - 31.12.16 udviser et resultat på DKK -588.752 mod DKK -60.827 for tiden 01.01.15 - 31.12.15. Balancen viser en egenkapital på DKK -562.223.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

TapTraQs udviklingsaktiviteter omfatter primært udvikling af en softwarestyret elektronisk hardware og tilhørende installations- og brugersoftware. Forskellen på TapTraQ og andre konkurrerende virksomheders produkter, er at TapTraQ henvender sig til bryggerier og kædebaserede udskænkingssteder med et "standardudstyr" der foruden styring af udskænkning også implementerer måling og rapportering. Der er i regnskabsåret anvendt i alt t.DKK 1.987 til udviklingsaktiviteter. Der forventes i det kommende regnskabsår gennemført udviklingsaktiviteter på lidt lavere niveau for udvikling af et tillægsproduktprogram for selskabets hovedprodukt.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Der er ved regnskabsårets afslutning påbegyndt en proces omkring udvidelse af ejerkredsen af hensyn til finansieringen af færdigudviklingen af produktet og den forestående markedsintroduktion. Dette forventes at få positiv betydning for såvel likviditeten som selskabets interne kompetencer i det kommende regnskabsår.

Resultatopgørelse

Note	2016 DKK	2015 DKK
	416.449	-73.008
Bruttoresultat		
3 Personalemkostninger	-1.026.900	-1.596
	-610.451	-74.604
Resultat før af- og nedskrivninger		
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-3.623	-3.623
	-614.074	-78.227
Resultat før finansielle poster		
Finansielle omkostninger	-147.278	0
	-761.352	-78.227
Resultat før skat		
Skat af årets resultat	172.600	17.400
	-588.752	-60.827
Årets resultat		
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	-588.752	-60.827
	-588.752	-60.827
I alt		

	31.12.16 DKK	31.12.15 DKK
AKTIVER		
Note		
Udviklingsprojekter under udførelse	2.511.788	525.000
Immaterielle anlægsaktiver i alt	2.511.788	525.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.622	7.245
Materielle anlægsaktiver i alt	3.622	7.245
Anlægsaktiver i alt	2.515.410	532.245
Råvarer og hjælpematerialer	0	48.786
Varebeholdninger i alt	0	48.786
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	0	1.500
Udskudt skatteaktiv	190.000	17.400
Andre tilgodehavender	206.764	146.035
Tilgodehavender i alt	396.764	164.935
Likvide beholdninger	605.189	248
Omsætningsaktiver i alt	1.001.953	213.969
Aktiver i alt	3.517.363	746.214

PASSIVER		31.12.16	31.12.15
		DKK	DKK
Note			
	Selskabskapital	81.000	81.000
	Overført resultat	-643.223	-54.471
	Egenkapital i alt	-562.223	26.529
4	Ansvarlig lånekapital	3.815.419	492.188
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	3.815.419	492.188
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	0	206.247
	Gæld til associerede virksomheder	87.059	21.250
	Anden gæld	177.108	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	264.167	227.497
	Gældsforpligtelser i alt	4.079.586	719.685
	Passiver i alt	3.517.363	746.214
5	Eventualforpligtelser		

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat
Egenkapitalopgørelse for 01.01.15 - 31.12.15		
Saldo pr. 01.01.15	81.000	6.356
Forslag til resultatdisponering	0	-60.827
Saldo pr. 31.12.15	81.000	-54.471
Egenkapitalopgørelse for 01.01.16 - 31.12.16		
Saldo pr. 01.01.16	81.000	-54.471
Forslag til resultatdisponering	0	-588.752
Saldo pr. 31.12.16	81.000	-643.223

1. Oplysninger om fortsat drift

Forventninger til det kommende års drift og udviklingsarbejde er indarbejdet i bestyrelsesgodkendt budget for 2017 og det forventes at den fornødne likviditet skaffes ved udvidelse af ejerkredsen. Såfremt processen omkring udvidelse af ejerkredsen ikke afsluttes med enighed er der selvfølgelig usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften.

2. Usikkerhed ved indregning og måling

I årsregnskabet for 2016 er følgende usikkerhed om indregning og måling væsentlig at bemærke, idet det har haft væsentlig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

Ultimo regnskabsåret er der aktiveret udviklingsomkostninger med 2,5 mio. DKK efter aktivering af årets afholdte udviklingsomkostninger med 2,0 mio. DKK. Udviklingsaktiviteterne er ikke afsluttet endnu. Det er ledelsens forventning at udviklingsforløbet afsluttes indenfor de kommende otte måneder.

Det er ledelsens forventninger, at der i de kommende år skal anvendes færre midler i udviklingsomkostninger, da produktet er færdigudviklet og overgår til drift. Udviklingsaktiviteterne vil dog fortsætte, men dreje sig om udvikling af tillægsprodukter til selskabets hovedprodukt.

Det er ledelsens opfattelse, at virksomheden er kommet langt og med de ændringer der nu er besluttet for udviklingen forventer ledelsen at kunne realisere sine planer om positiv drift indenfor de kommende år. På denne baggrund indregnes der ligeledes udskudt skatteaktiv med 0,2 mio. DKK. Der er naturligvis en række barrierer, der skal overvindes, hvorfor der er usikkerhed ved indregning og måling af udviklingsomkostninger og udskudt skatteaktiv i årsregnskabet.

	2016 DKK	2015 DKK
3. Personalemkostninger		
Lønninger	850.736	0
Pensioner	87.300	0
Andre omkostninger til social sikring	7.668	0
Andre personaleomkostninger	81.196	1.596
I alt	1.026.900	1.596
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	2	0

4. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Gæld i alt 31.12.16	Gæld i alt 31.12.15
Ansvarlig lånekapital	3.815.419	492.188
I alt	3.815.419	492.188

5. Eventualforpligtelser*Andre eventualforpligtelser*

Selskabet har indgået en huslejekontrakt med en månedlig husleje på DKK 6.900. Lejemålet kan opsiges med 6 måneders varsel.

6. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser for regnskabsklasse C-mellem.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående 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.

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.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttoresultat

Bruttoresultat indeholder omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

6. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 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
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	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".

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og rentekomkostninger 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.

6. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**BALANCE****Immaterielle anlægsaktiver***Udviklingsprojekter under udførelse*

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 under udførelse overføres til færdiggjorte udviklingsprojekter, når aktivet er klar til brug.

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

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

6. 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.

6. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

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.

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

Ansvarlig lånekapital er gældsforpligtelser, hvor kreditor har tilkendegivet at træde tilbage til fordel for alle selskabets øvrige kreditorer.

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

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