



Tlf.: 63 12 71 00
odense@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Fælledvej 1
DK-5000 Odense C
CVR-nr. 20 22 26 70

KUBO ROBOTICS APS
NIELS BOHRS ALLÉ 185, 5220 ODENSE SØ
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 9. juli 2020

Robbert Nickolaj Stecher

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Noter.....	11-12
Anvendt regnskabspraksis.....	13-15

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	KUBO Robotics ApS Niels Bohrs Allé 185 5220 Odense SØ
	CVR-nr.: 37 04 39 58 Stiftet: 31. august 2015 Hjemsted: Odense Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Robbert Nickolaj Stecher, formand Lars Rønn Daniel Friis Lindegaard Søren Lund Pernille Følsgaard Kathrine Følsgaard
Direktion	Henrik Golman Lunde Daniel Friis Lindegaard
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Fælledvej 1 5000 Odense C
Pengeinstitut	Danske Bank Holmens Kanal 2-12 1092 København K
Advokat	Focus Advokater P/S Englandsgade 25 4. sal 5000 Odense C

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 for KUBO Robotics 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 17. juni 2020

Direktion:

Henrik Golman Lunde

Daniel Friis Lindegaard

Bestyrelse:

Robbert Nickolaj Stecher
Formand

Lars Rønn

Daniel Friis Lindegaard

Søren Lund

Pernille Følsgaard

Kathrine Følsgaard

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i KUBO Robotics ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for KUBO Robotics ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og 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. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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.

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.

Odense, den 17. juni 2020

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Anders Schweitz Jensen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne33723

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at udvikle og kommercialisere robotter til undervisningsbrug i grundskole niveau med fokus på en bred anvendelse i forskellige fag.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2019 udviser et resultat på -12.283 tkr. efter skat, samlede aktiver på 11.251 tkr. og en egenkapital ved årets udgang på 5.089 tkr. Årets resultat lever op til de satte forventninger og er udtryk for, at virksomheden er i en opstartsfasen.

Selskabet gennemførte en kapitalforhøjelse på 15.000 tkr i februar 2019 med Følsgaard Family Office som den eneste investor.

Hovedaktiviteterne for 2019 har været udvikling af allerede etablerede salgskanaler, etablering af yderligere salgskanaler i mere end 20 nye geografiske markeder, videreudvikling af den markedsførte robotløsning og tilhørende undervisningsmateriale samt udbygning af organisationen.

Da skoler verden over har været og i mange lande stadig er lukket for at begrænse COVID-19, forventer selskabet kun en mindre vækst i omsætningen i 2020. Hovedaktiviteterne vil relatere sig til udvikling af allerede etablerede salgskanaler, etablering af forretning i Kina, udvikling af hjælpemateriale til lærere og administratorer samt udvikling af tillægspakker til den markedsførte robotløsning og tilhørende undervisningsmateriale.

Selskabet har realiseret et underskud på 12.283 tkr. pr. 31. december 2019, hvilket i det væsentligste er på niveau med det forventede for selskabets branche. Egenkapitalen udgør 5.089 tkr. Selskabet har i regnskabsåret fået tilført kapital på 15.000 tkr.

For det kommende år forventer ledelsen et underskud i størrelsesordenen tkr. 12.000 før skat, hvilket indebærer, at selskabet skal have tilført kapital. Den nødvendige likviditet er tilført via en kapitalforhøjelse fra eksisterende aktionærer på tkr. 8.000 i juni 2020.

Den verserende verdens omspændende krise og de ubekendte faktorer, som krisen uafværgeligt har påført verdensøkonomien vil også afspejle sig i selskabets forventninger til fremtiden, herunder hvornår de oparbejdede skattemæssige underskud kan udnyttes. På nuværende tidspunkt er der stor usikkerhed forbundet med hvornår og i hvilket omfang udnyttelsen kan ske og selskabets ledelse har i konsekvens heraf nedskrevet værdien af det udskudte skatteaktiv pr. 31. december 2019. Nedskrivningen har reduceret resultat efter skat med 704 tkr.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Selskabet har gennemført den nævnte kapitaltilførsel. Endvidere har selskabets omsætning i første halvår af 2020 været negativt påvirket af skolelukninger verden over som følge af COVID-19.

I marts 2020 erklærede WHO det globale udbrud af den hidtil ukendte coronavirus 2019 (COVID-19) for en pandemi, og effekten af denne pandemi kan påvirke resultaterne og den økonomiske situation hos selskabets kunder såvel som hos selskabet.

Herudover hersker der på datoen for offentliggørelsen af årsregnskabet usikkerhed med hensyn til omfanget af eller påvirkningen fra restriktioner eller andre indgreb, som har været eller vil blive iværksat af lokale, nationale eller udenlandske regeringer eller andre parter, og hvordan disse indgreb kan påvirke selskabet og dets kunder.

Den endelige effekt af disse forhold for selskabet og dets økonomiske situation er ikke kendt på nuværende tidspunkt.

Det medfølgende regnskab for året, der afsluttedes 31. december 2019, giver ikke udtryk for effekten af disse efterfølgende begivenheder.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2019 kr.	2018 kr.
BRUTTOTAB		-2.994.984	-1.630.225
Personaleomkostninger.....	1	-7.468.244	-5.389.933
Af- og nedskrivninger.....		-715.482	-340.909
DRIFTSRESULTAT		-11.178.710	-7.361.067
Andre finansielle indtægter.....		35.592	46.184
Andre finansielle omkostninger.....		-435.816	-62.100
RESULTAT FØR SKAT		-11.578.934	-7.376.983
Skat af årets resultat.....	2	-704.310	1.631.461
ÅRETS RESULTAT		-12.283.244	-5.745.522
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		-12.283.244	-5.745.522
I ALT		-12.283.244	-5.745.522

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2019 kr.	2018 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter.....		2.865.616	1.328.765
Patenter og licenser.....		428.757	564.093
Udv.projekter under udførelse.....		85.981	0
Immaterielle anlægsaktiver.....	3	3.380.354	1.892.858
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		41.576	60.458
Materielle anlægsaktiver.....	4	41.576	60.458
ANLÆGSAKTIVER.....		3.421.930	1.953.316
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		116.304	77.752
Varebeholdninger.....		116.304	77.752
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		366.589	972.864
Udskudte skatteaktiver.....		0	1.669.909
Andre tilgodehavender.....		936.897	779.434
Tilgodehavende selskabsskat.....		965.251	588.111
Periodeafgrænsningsposter.....		107.197	21.353
Tilgodehavender.....		2.375.934	4.031.671
Likvide beholdninger.....		5.346.354	2.411.824
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		7.838.592	6.521.247
AKTIVER.....		11.260.522	8.474.563

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2019 kr.	2018 kr.
Selskabskapital.....		108.280	71.554
Reserve for udviklingsomkostninger.....		2.302.245	1.036.437
Overført overskud.....		2.678.664	1.264.442
EGENKAPITAL.....	5	5.089.189	2.372.433
Anden gæld.....		3.963.940	3.912.273
Feriepengeindefrysning.....		259.504	0
Langfristede gældsforpligtelser.....	6	4.223.444	3.912.273
Gæld til pengeinstitutter.....		7.493	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		1.231.424	1.360.291
Anden gæld.....		708.972	829.566
Kortfristede gældsforpligtelser.....		1.947.889	2.189.857
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		6.171.333	6.102.130
PASSIVER.....		11.260.522	8.474.563
Eventualposter mv.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

NOTER

	2019 kr.	2018 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 11 (2018: 9)			
Løn og gager.....	6.804.046	5.123.893	
Pensioner.....	313.370	49.544	
Andre omkostninger til social sikring.....	90.940	58.031	
Andre personaleomkostninger.....	259.888	158.465	
	7.468.244	5.389.933	
Skat af årets resultat			2
Regulering af udskudt skat.....	704.310	-1.631.461	
	704.310	-1.631.461	
Immaterielle anlægsaktiver			3
	Færdiggjorte udviklings- projekter	Patenter og licenser	Udv.projekter under udførelse
Kostpris 1. januar 2019.....	1.579.699	736.225	0
Tilgang.....	2.068.981	11.036	85.981
Kostpris 31. december 2019.....	3.648.680	747.261	85.981
Afskrivninger 1. januar 2019.....	250.934	172.132	0
Årets afskrivninger	532.130	146.372	0
Afskrivninger 31. december 2019.....	783.064	318.504	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019..	2.865.616	428.757	85.981
Indregnede udviklingsprojekter omfatter omkostninger direkte henførbare til udvikling af KUBO robotten, tilbehør samt forbedring heraf. Robotten bliver markedsført og solgt på flere markeder.			
Materielle anlægsaktiver			4
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. januar 2019.....		92.843	
Tilgang.....		18.098	
Kostpris 31. december 2019.....		110.941	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019.....		32.385	
Årets afskrivninger		36.980	
Af- og nedskrivninger 31. december 2019.....		69.365	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019.....		41.576	

NOTER

						Note
Egenkapital						5
	Selskabs- kapital	Overkurs ved emission	Reserve for udviklings- omkostninger	Overført overskud	I alt	
Egenkapital 1. januar 2019.....	71.555	0	1.036.437	1.264.441	2.372.433	
Kapitalforhøjelse.....	36.725	14.963.275			15.000.000	
Overførsel til/fra andre poster.		-14.963.275		14.963.275		
Forslag til resultatdisponering..				-12.283.244	-12.283.244	
Overført til reserve for udviklingsomkostninger.....			1.265.808	-1.265.808		
Egenkapital 31. december 2019.....	108.280	0	2.302.245	2.678.664	5.089.189	
 Langfristede gældsforpligtelser						6
	31/12 2019 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2018 gæld i alt	Kortfristet del primo	
Anden gæld.....	3.963.940	0	1.119.535	3.912.273	0	
Feriepengeindefrysning.....	259.504	0	0	0	0	
	4.223.444	0	1.119.535	3.912.273	0	
 Eventualposter mv. Eventualaktiver						7
Selskabet har et ikke indregnet skatteaktiv på 3.264 tkr., der vedrører fremførselsberettigede underskud.						
 Eventualforpligtelser						
Ingen.						
 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser						8
Til sikkerhed for engagement med bankforbindelse har virksomheden stillet virksomhedspant på nominelt 2.000 tkr. med pant i simple fordringer, varelagre, driftsinventar- og materiel samt i immaterielle rettigheder. Den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte aktiver udgør 3.905 tkr.						
Til sikkerhed for gæld til Vækstfonden, 3.964 tkr., er der givet pant i patenter og licenser, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2019 udgør 429 tkr. Vækstfonden er sekundær panthaver i pengeinstituttets virksomhedspant.						

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for KUBO Robotics ApS for 2019 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 varer 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 og administration.

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 rentekomkostninger. 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

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Patenter afskrives over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 8 år.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

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.

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-5 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.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, 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.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der normalt svarer til nominel værdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Hvis valutapositionen anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til kursen på transaktionsdagen.