



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 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 26. april 2022

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
Egenkapitalopgørelse.....	11
Noter.....	12-14
Anvendt regnskabspraksis.....	15-17

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	KUBO Robotics ApS Niels Bohrs Allé 185 5220 Odense SØ
	CVR-nr.: 37 04 39 58 Stiftet: 31. august 2015 Kommune: Odense Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Robbert Nickolaj Stecher, formand Lars Rønn Daniel Duus Lindegaard Søren Lund Pernille Følsgaard Dorthe Lund Kaack
Direktion	Henrik Golman Lunde Daniel Duus 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 2021 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 8. april 2022

Direktion:

Henrik Golman Lunde

Daniel Duus Lindegaard

Bestyrelse:

Robbert Nickolaj Stecher
Formand

Lars Rønn

Daniel Duus Lindegaard

Søren Lund

Pernille Følsgaard

Dorthe Lund Kaack

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 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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 regnskabsbrugere 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 8. april 2022

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 commercialisere fysiske og digitale robotter til undervisningsbrug i grundskoleniveau med fokus på en bred anvendelse i forskellige fag.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2021 udviser et resultat på -10.653 tkr. efter skat, samlede aktiver på 22.863 tkr. og en egenkapital ved årets udgang på 9.046 tkr. Årets resultat lever op til de satte forventninger. Dog er årets omsætning under de satte forventninger, hvilket skyldes en ny bølge af Covid-19 i mange af selskabets primære markeder i Q4, som påvirkede skolernes indkøb negativt.

Selskabet gennemførte en kapitalforhøjelse på 17.738 tkr i november 2021 med 20 investorer.

Hovedaktiviteterne for 2021 har været videreudvikling af forretning i Kina, opbygning partnernetværk i USA, færdigudvikling af og igangsættelse af salg af selskabets blended learning løsning som forbedrer elevernes læring samt test og implementering af en abonnementsforretningsmodel.

Selskabet forventer vækst i omsætningen i 2022. Hovedaktiviteterne vil relatere sig til yderligere opbygning af forretningen i Kina, udvidelse af antallet af kanalpartnere i USA, lancering og salg af produkter i abonnement i Vesteuropa og Nordamerika.

For det kommende år forventer ledelsen et underskud i størrelsesordenen tkr. 14.000 før skat. Ledelsen forventer at have den nødvendig kapital til at finansiere underskuddet.

Ledelsen forventer på baggrund af ovenstående samt det nuværende likvide beredskab og den gennemførte kapitalforhøjelse, at selskabets likviditetsbehov for det kommende år er dækket ind.

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	2021 kr.	2020 kr.
BRUTTOTAB.....		-1.706.184	-2.640.747
Personaleomkostninger.....	1	-7.508.771	-7.563.023
Af- og nedskrivninger.....		-1.250.098	-922.788
DRIFTSRESULTAT.....		-10.465.053	-11.126.558
Andre finansielle indtægter.....		58.283	53.147
Andre finansielle omkostninger.....		-797.610	-599.109
RESULTAT FØR SKAT.....		-11.204.380	-11.672.520
Skat af årets resultat.....	2	551.800	544.686
ÅRETS RESULTAT.....		-10.652.580	-11.127.834
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		-10.652.580	-11.127.834
I ALT.....		-10.652.580	-11.127.834

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2021 kr.	2020 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter.....		2.616.967	2.367.696
Patenter og licenser.....		201.989	300.701
Udv.projekter under udførelse.....		0	748.117
Immaterielle anlægsaktiver.....	3	2.818.956	3.416.514
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		253.227	105.942
Materielle anlægsaktiver.....	4	253.227	105.942
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		77.500	0
Finansielle anlægsaktiver.....	5	77.500	0
ANLÆGSAKTIVER.....		3.149.683	3.522.456
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		221.969	144.223
Varebeholdninger.....		221.969	144.223
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		1.545.760	710.344
Andre tilgodehavender.....		642.513	337.811
Tilgodehavende selskabsskat.....		551.800	544.686
Periodeafgrænsningsposter.....		13.743	134.073
Tilgodehavender.....		2.753.816	1.726.914
Likvide beholdninger.....		16.737.676	9.300.057
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		19.713.461	11.171.194
AKTIVER.....		22.863.144	14.693.650

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2021 kr.	2020 kr.
Selskabskapital.....		207.058	127.867
Reserve for udviklingsomkostninger.....		2.041.233	2.430.334
Overført overskud.....		6.797.777	-597.658
EGENKAPITAL.....		9.046.068	1.960.543
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt.....		9.965.574	10.220.005
Feriepengeindefrysning.....		533.092	525.214
Langfristede gældsforpligtelser.....	6	10.498.666	10.745.219
Kreditinstitutter i øvrigt.....		572.190	0
Gæld til pengeinstitutter.....		13.369	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		875.487	239.022
Anden gæld.....		1.797.743	1.478.866
Periodeafgrænsningsposter.....		59.621	270.000
Kortfristede gældsforpligtelser.....		3.318.410	1.987.888
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		13.817.076	12.733.107
PASSIVER.....		22.863.144	14.693.650
Eventualposter mv.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Selskabs- kapital	Overkurs ved emission	Reserve for udviklingsoml ostninger	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2021.....	127.867	0	2.430.333	-597.658	1.960.542
Forslag til resultatdisponering.....				-10.652.580	-10.652.580
Transaktioner med ejere					
Kapitalforhøjelse.....	79.191	17.658.915			17.738.106
Overførsler					
Tilladt udligning.....		-17.658.915	-389.100	18.048.015	0
Egenkapital 31. december 2021.....	207.058	0	2.041.233	6.797.777	9.046.068

NOTER

	2021 kr.	2020 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	12	12	
Løn og gager.....	6.814.473	6.925.023	
Pensioner.....	384.021	356.040	
Andre omkostninger til social sikring.....	100.966	83.886	
Andre personaleomkostninger.....	209.311	198.074	
	7.508.771	7.563.023	
Skat af årets resultat			2
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	-551.800	-544.686	
	-551.800	-544.686	
Immaterielle anlægsaktiver			3
	Færdiggjorte udviklings- projekter	Patenter og licenser	Udv.projekter under udførelse
Kostpris 1. januar 2021.....	3.894.235	766.552	748.117
Overførsler til/fra andre poster.....	748.117	0	-748.117
Tilgang.....	479.351	64.405	0
Kostpris 31. december 2021.....	5.121.703	830.957	0
Afskrivninger 1. januar 2021.....	1.526.539	465.851	0
Årets afskrivninger.....	978.197	163.117	0
Afskrivninger 31. december 2021.....	2.504.736	628.968	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021..	2.616.967	201.989	0

Indregnede udviklingsprojekter omfatter omkostninger direkte henførbare til udvikling af KUBO robotten, tilbehør samt forbedring heraf.

Desuden omfatter de indregnede udviklingsprojekter direkte henførbare omkostninger til udvikling af virtuelle produkter, herunder matematikpakke til den fysiske KUBO løsning, KUBO ACADEMY indeholdende E-læringskurser og webinarer for lærere, KUBO PLAY indeholdende et spil med interaktive kodningsopgaver for elever og KUBO SCHOOL PORTAL indeholdende supportmateriale til lærere og skoler. Yderligere er der udviklet en KUBO SIMULATOR, som er en digital simulering af den fysiske KUBO-løsning.

Robotten og tilbehør bliver markedsført og solgt på flere markeder.

NOTER

						Note
Materielle anlægsaktiver						4
					Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. januar 2021.....					207.273	
Tilgang.....					256.069	
Kostpris 31. december 2021.....					463.342	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021.....					101.333	
Årets afskrivninger					108.782	
Af- og nedskrivninger 31. december 2021.....					210.115	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021.....					253.227	
 Finansielle anlægsaktiver						 5
					Lejededpositum og andre tilgodehavender	
Tilgang.....					77.500	
Kostpris 31. december 2021.....					77.500	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021.....					77.500	
 Langfristede gældsforpligtelser						 6
	31/12 2021 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2020 gæld i alt		
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt.....	10.537.764	572.190	7.505.598	10.220.005		
Feriepengeindefrysning.....	533.092	0	533.092	525.214		
	11.070.856	572.190	8.038.690	10.745.219		
 Eventualposter mv.						 7
Selskabet har et ikke indregnet skatteaktiv på 7.524 tkr., der væsentligst vedrører fremførselsberettigede underskud.						
 Eventualforpligtelser						
Selskabets lejeforpligtelse i uopsigelighedsperioden udgør 600 tkr. og uopsigelighedsperioden udløber 31. december 2023						

NOTER**Note****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 4.638 tkr.

Til sikkerhed for gæld til Vækstfonden, 10.538 tkr., er der givet pant i patenter og licenser, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2021 udgør 202 tkr. Vækstfonden er sekundær panthaver i pengeinstituttets virksomhedspant.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for KUBO Robotics ApS for 2021 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, administration, lokaler, tab på debitorer, 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 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, der direkte 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.

Finansielle anlægsaktiver

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

Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien 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.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

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.

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.