

ERHVERVSSTYRELSEN

FIBONA ACOUSTICS ApS

Borupvang 3
2750 Ballerup

CVR. NR. 37 05 24 42

ÅRSRAPPORT FOR 2. SEPTEMBER 2015 - 31. DECEMBER 2016

(1. REGNSKABSÅR)

Forelagt og godkendt på generalforsamlingen den 31/5 - 2017



Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

SIDE

Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2
Påtegninger	
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Årsregnskab 2. september 2015 - 31. december 2016	
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Noter inkl. anvendt regnskabspraksis	10

SELSKABSOPLYSNINGER

FIBONA ACOUSTICS ApS
Borupvang 3
2750 Ballerup

CVR NR:	37 05 24 42
Stiftet:	2. september 2015
Hjemsted:	Ballerup
Regnskabsår:	1. januar - 31. december

Bestyrelse:
Lars Thomassen (formand)
Milad Kahfizadeh
Henrik Fløe Mikkelsen
Flemming Würtz Andersen

Direktion:
Milad Kahfizadeh

Revisor:
REV OG RÅD ApS
Bymidten 80
3500 Værløse

Cvr.- Nr. 32 94 26 60

LEDELSESBERETNING

Selskabets væsentlige aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet er videreudvikling og kommercialisering af forretningsideen/teknologien Enclosure Magnet Coaxial Transducer samt enhver aktivitet, der efter bestyrelsens skøn står i forbindelse hermed. Selskabets teknologi, som er patenteret, er et helt nyt princip for højtalereenheder (drivere). Designet, der adskiller sig radikalt fra konventionelle drivere, muliggør blandt andet udvikling af meget flade højttalere med både større styrke og bedre lyd gengivelse end eksisterende løsninger.

Udvikling i aktiviteter

Selskabet har i sin første regnskabsperiode i tråd med formålet haft fokus på videreudvikling og kommercialisering af sin teknologi. Selskabet har således i 2016 og 2017 færdiggjort en række transducere (højtalereenheder), som er klar til produktion og salg.

Going Concern og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse, som er dets første regnskabsår for perioden 2. september 2015 - 31. december 2016 udviser et underskud på kr. 2.001.117 og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en balancesum på kr. 2.518.074 og en negativ egenkapital på kr. 1.951.117.

Selskabets negative resultat og negative egenkapital er en følge af selskabets fokus på udvikling og kommercialisering, hvilket var forventet af selskabets ledelse og investorer. Selskabet er således omfattet af selskabslovens regler om kapitaltab. Selskabet forventer at kunne reetablere anpartskapitalen ved hjælp af selskabets normale drift og indskud fra investorer de kommende år. Hovedparten af selskabets optagede gæld består af lån fra kapitalejerne, hvor der er indgået aftaler om afvikling som sikrer at selskabet kan overholde sine løbende forpligtelser.

Selskabets investorer har stillet tilstrækkelig likviditet til rådighed, som sikrer selskabets drift det kommende regnskabsår. Baseret herpå er årsregnskabet for 2016 aflangt under forudsætningen om fortsat drift.

På grundlag af aflagte årsrapport ansøges om udbetaling under skattekreditordningen, hvilket forventes at tilføre yderligere likviditet.

Der henvises til note 10 i regnskabet.

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2015/16 for FIBONA ACOUSTICS ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31 december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2. september 2015 til 31. december 2016.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.


Ballerup, den 11. maj 2017

Direktion:



Milad Kahfizadeh

Bestyrelsen:



Lars Thomassen (formand)

Milad Kahfizadeh

Henrik Fløe Mikkelsen

Flemming Würtz Andersen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONPÅTEGNING

Til kapitalejerne i FIBONA ACOUSTICS ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for FIBONA ACOUSTICS for regnskabsåret 2. september 2015 - 31. december 2016 der omfatter resultatopgørelse, balance 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. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2. september 2015 - 31. december 2016 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 modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på note 10, hvor ledelsen har redegjort for den væsentlige usikkerhed der er i relation til begivenheder og betingelser der kan rejse tvivl om virksomhedens evne til at fortsætte driften. Årsregnskabet er udarbejdet under forudsætning af fortsat drift, hvilket vi er enige i.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse 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 revisions-handlinger 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 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 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 den interne 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.

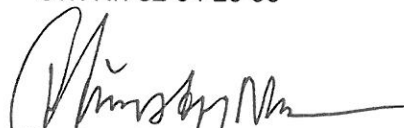
Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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.

Værløse, den 11. maj 2017

REV og RÅD ApS

Cvr. Nr. 32 94 26 60



Per Aunsbjerg Nielsen

Registreret revisor

Note **RESULTATOPGØRELSE FOR REGNSKABSÅRET**
2. SEPTEMBER 2015 - 31. DECEMBER 2016

	2015-16
	<hr/>
Bruttofortjeneste	-936.949
1. Personaleomkostninger	-1.332.528
2. Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	<hr/> -67.404
Resultat af primær drift	-2.336.881
3. Finansielle indtægter	0
4. Finansielle omkostninger	<hr/> -228.653
Resultat før skat	-2.565.534
5. Skat af årets resultat	<hr/> 564.417
Årets resultat	<hr/> <hr/> -2.001.117
 Forslag til resultatdisponering	
Udbytte for regnskabsåret	0
Overført resultat	<hr/> -2.001.117
	<hr/> <hr/> -2.001.117

Note **BALANCE PR. 31. DECEMBER 2016****AKTIVER**

	2015-16
6. ANLÆGSAKTIVER	<hr/>
Immaterielle anlægsaktiver	
Patenter og rettigheder	581.133
Materielle anlægsaktiver	
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	125.039
Finansielle anlægsaktiver	
Depositum	<hr/> 30.189
ANLÆGSAKTIVER I ALT	<hr/> 736.361
OMSÆTNINGSAKTIVER	
Tilgodehavender:	
5. Udskudt skatteaktiv	564.417
Andre tilgodehavender	314.886
Periodeafgrænsningsposter	<hr/> 0
	<hr/> 879.303
Likvide beholdninger	<hr/> 902.410
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	<hr/> 1.781.713
AKTIVER I ALT	<hr/> <hr/> 2.518.074

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2016

<u>Note</u>	<u>PASSIVER</u>	<u>2015-16</u>
7.	EGENKAPITAL	
	Selskabskapital	50.000
	Overført resultat	-2.001.117
	EGENKAPITAL I ALT	<u>-1.951.117</u>
	HENSÆTTELSER	
5.	Udskudt skat	<u>0</u>
	HENSÆTTELSER IALT	<u>0</u>
8.	LANGFRISTET GÆLD	
	Kreditinstitutter i øvrigt	2.496.617
	Konvertible gældsbreve	1.262.500
	Gæld til tilknyttede virksomheder	<u>359.483</u>
		<u>4.118.600</u>
	KORTFRISTET GÆLD	
	Kortfristet del af langfristet gæld	289.500
	Anden gæld	<u>61.091</u>
	KORTFRISTET GÆLD IALT	<u>350.591</u>
	GÆLD I ALT	<u>4.469.191</u>
	PASSIVER I ALT	<u><u>2.518.074</u></u>
9.	Sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser	
10.	Usikkerhed om going concern	
11.	Anvendt regnskabspraksis	

NOTER TIL ÅRSREGNSKABET

	<u>2015-16</u>
<u>1. Personalemkostninger</u>	
Løn og gager	1.316.085
Pensioner	9.364
Andre omkostninger til social sikring	<u>7.079</u>
	<u>1.332.528</u>
Antal ansatte omregnet til fuldtid: 3	
<u>2. Afskrivninger:</u>	
Patenter og rettigheder	4.884
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>62.520</u>
	<u>67.404</u>
<u>3. Finansielle indtægter:</u>	
Diverse	<u>0</u>
	<u>0</u>
<u>4. Finansielle omkostninger:</u>	
Renter bank	178
Renter associerede virksomheder	26.984
Renter langfristede lån	192.133
Øvrige	136
Renteperiodisering ultimo	9.222
Ej fradragsberettigede omkostninger	<u>0</u>
	<u>228.653</u>

5. Selskabsskat:**2015-16**

De i regnskabet opførte selskabsskatter er beregnet ud fra gældende skattelovgivning.

Skat af årets resultat:

Beregnet selskabsskat for året, inkl. godtgørelse	0
Beregnet regulering udskudt skat (se nedenfor)	-564.417
	<u>-564.417</u>

Udskudt skat:

Udskudt skat fremkommer som skatten af følgende poster:

Forskel på regnskabsmæssig og skattemæssig saldo på anlægsaktiver	565.503
Fremført egne underskud før tilbagesøgning	-3.131.037
	<u>-2.565.534</u>
Beregningsgrundlag (22%)	<u>-2.565.534</u>
Udskudt skat primo	0
Udskudt skat ultimo	-564.417
	<u>-564.417</u>
Regulering udskudt skat	<u>-564.417</u>

Der ansøges om udbetaling under skatte kreditordningen.

6. Anlægsaktiver:**Im- og materielle anlægsaktiver:**

	<u>Patenter og rettigh.</u>	<u>Andre anlæg, driftsmat.og inventar</u>
Anskaffelsessum primo	0	0
Tilgang	586.017	187.559
Afgang	0	0
	<u>586.017</u>	<u>187.559</u>
Anskaffelsessum ultimo	<u>586.017</u>	<u>187.559</u>
Afskrivninger primo	0	0
Årets afskrivninger	4.884	62.520
Afskrivning på afgang	0	0
	<u>4.884</u>	<u>62.520</u>
Afskrivninger ultimo	<u>4.884</u>	<u>62.520</u>
Bogført værdi ultimo	<u>581.133</u>	<u>125.039</u>

7. Egenkapital

	Selskabs- Kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	Egenkap. i alt
Egenkapital, primo	50.000			50.000
Årets resultat		-2.001.117		-2.001.117
Udbytte			0	0
Egenkapital, ultimo	50.000	-2.001.117	0	-1.951.117

8. Langfristet gæld

Hele den langfristede gæld er forfalden indenfor 5 år.

Konvertible gældsbreve kan henføres til første rate af to udbetalinger. Når anden rate udbetales opfyldes betingelserne for konvertering til selskabskapital.

9. Sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser m.v.

Der er indgået en huslejekontrakt med opsigelsesvarsel på 3 mdr. svarende til kr. 28.575. Herudover er der ikke foretaget pantsætninger eller indgået veksel-, kautions- eller garantiforpligtelser.

10. Usikkerhed om going concern

Selskabets negative resultat og negative egenkapital er en følge af selskabets fokus på udvikling og kommercialisering, hvilket var forventet af selskabets ledelse og investorer. Selskabet er således omfattet af selskabslovens regler om kapitaltab. Selskabet forventer at kunne reetablere anpartskapitalen ved hjælp af selskabets normale drift og indskud fra investorer de kommende år. Hovedparten af selskabets optagede gæld består af lån fra kapitalejerne, hvor der er indgået aftaler om afvikling som sikrer at selskabet kan overholde sine løbende forpligtelser.

Selskabets investorer har stillet tilstrækkelig likviditet til rådighed, som sikrer selskabets drift det kommende regnskabsår. Baseret herpå er årsregnskabet for 2016 aflagt under forudsætningen om fortsat drift.

På grundlag af aflagte årsrapport ansøges om udbetaling under skattefordordningen, hvilket forventes at tilføre yderligere likviditet.

11. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning samt almindeligt anerkendt regnskabspraksis. Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler fra regnskabsklasse C.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, 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 ressourcer 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 for hver enkel regnskabspost nedenfor.

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

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Bruttofortjeneste

Selskabet har i henhold til Årsregnskabsloven §32 valgt at sammendrage posterne nettoomsætning eksterne omkostninger under betegnelsen bruttofortjeneste.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af varer og serviceydelser indregnes i resultatopgørelsen når risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for rabatter er fratrukket nettoomsætningen.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer m.v.

Offentlige tilskud til dækning af omkostninger

Offentlige tilskud til dækning af omkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når virksomheden har opnået endeligt tilsagn fra tilskudsgiver og det er sandsynligt, at virksomheden vil opfylde de betingelser der er knyttet til tilskuddet og at der er overvejende sandsynligt, at virksomheden ikke skal tilbagebetale tilskuddet. Tilskuddet er medregnet i bruttofortjenesten.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt amortisering af realkreditlån.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring 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.

Immaterielle anlægsaktiver

Patenter og rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Patenter og rettigheder afskrives lineært over den resterende patentperiode. Patentperioden er mellem 10 år og 20 år. Der er ingen restværdier. 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 forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8 år	0-20%

Småanskaffelser under kr. 12.900 omkostningsføres på anskaffelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger, medmindre de udgør et uvæsentligt beløb.

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

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

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver som måles til kostpris 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 nedskrivningstest 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 anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Omsætningsaktiver

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi, med fradrag for hensættelser og tab, ud fra en individuel vurdering.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger består af likvider indestående i pengeinstitutter. Likvide beholdninger indregnes til dagsværdi.

Selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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 jurisiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balance-dagens 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 iøvrigt

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem proventet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser indregnes til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet. Efterfølgende opgøres de til amortiseret kostpris, hvilket for korte og uforrentede gældsforpligtelser samt variabelt forrentede gældsforpligtelser svarer til den nominelle værdi.

Sammenligningstal

Da det er selskabets første regnskabsår er der ingen sammenligningstal.