

**KLITMØLLER SOMMERHUSUDLEJNING APS**

**ILSIGVEJ 21, 9492 BLOKHUS**

**ÅRSRAPPORT**

**1. JANUAR - 31. DECEMBER 2018**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 25. februar 2019

---

Tommy Madsen

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger.....	3
<b>Erklæringer</b>	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
<b>Ledelsesberetning</b>	
Ledelsesberetning.....	7
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december</b>	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9
Noter.....	10-11
Anvendt regnskabspraksis.....	12-14

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	Klitmøller Sommerhusudlejning ApS Ilsigvej 21 9492 Blokhus
	Telefon: 97975350
	CVR-nr.: 16 63 86 92
	Stiftet: 7. januar 1993
	Hjemsted: Jammerbugt
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Direktion</b>	Tommy Madsen
<b>Revision</b>	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Visionsvej 51 9000 Aalborg

## LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2018 for Klitmøller Sommerhusudlejning ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Blokhus, den 14. februar 2019

Direktion:

---

Tommy Madsen

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

### *Til kapitalejeren i Klitmøller Sommerhusudlejning ApS*

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Klitmøller Sommerhusudlejning ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 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 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.

Aalborg, den 14. februar 2019

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 20 22 26 70

Georg Aaen  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne26734

## LEDELSESBERETNING

### Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet består i videreformidling af udlejning af feriehuse.

### Beskrivelse af væsentlige ændringer i virksomhedens aktivitet

Selskabet har primo regnskabsåret skiftet kapitalejer. Den tidligere kapitalejer har overdraget alle anparter i selskabet til Sol og Strand Feriehusudlejning A/S. Selskabets aktiviteter med formidling af udlejning af danske feriehuse i Nordvestjylland og omegn er ved samme lejlighed overdraget til den nye kapitalejer.

Selskabet har ændret anvendt regnskabspraksis vedrørende indregning af nettoindtægter ved formidling af udlejning af danske feriehuse, således at disse forhold følger koncernens praksis. Leje- og provisionsindtægter indregnes på booking/ordretidspunktet (faktureringsstidspunktet). Øvrige indtægter indregnes på leveringstidspunktet.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for 2018 udviser et resultat på 1.111.108 kr. mod 1.077.112 kr. for 2017. Balancen viser en egenkapital på 2.387.939 kr.

Ledelsen finder årets resultat som forventet.

### Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

### Forventninger til fremtiden

Ledelsen forventer i regnskabsåret 2019 et resultat efter skat på niveau med det realiserede resultatet for indeværende regnskabsår.

**RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER**

	Note	2018 kr.	2017 kr.
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....		<b>1.388.383</b>	<b>2.470.090</b>
Personaleomkostninger.....	1	-2.836	-971.339
Af- og nedskrivninger.....		-15.146	-105.034
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....		<b>1.370.401</b>	<b>1.393.717</b>
Andre finansielle indtægter.....	2	62.031	0
Andre finansielle omkostninger.....	3	-7.177	-12.441
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....		<b>1.425.255</b>	<b>1.381.276</b>
Skat af årets resultat.....	4	-314.147	-304.164
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....		<b>1.111.108</b>	<b>1.077.112</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		1.600.000	2.336.935
Anvendt af tidligere års overskud.....		-488.892	-1.259.823
<b>I ALT</b> .....		<b>1.111.108</b>	<b>1.077.112</b>



**BALANCE 31. DECEMBER**

<b>AKTIVER</b>	<b>Note</b>	<b>2018 kr.</b>	<b>2017 kr.</b>
Grunde og bygninger.....		984.854	1.000.000
<b>Materielle anlægsaktiver.....</b>	<b>5</b>	<b>984.854</b>	<b>1.000.000</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>		<b>984.854</b>	<b>1.000.000</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		0	3.264.818
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		2.039.756	0
Periodeafgrænsningsposter.....		0	7.562
<b>Tilgodehavender.....</b>		<b>2.039.756</b>	<b>3.272.380</b>
<b>Likvider.....</b>		<b>0</b>	<b>4.507.521</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>		<b>2.039.756</b>	<b>7.779.901</b>
<b>AKTIVER.....</b>		<b>3.024.610</b>	<b>8.779.901</b>
<b>PASSIVER</b>			
Selskabskapital.....		200.000	200.000
Reserve for opskrivninger.....		512.733	523.197
Overført overskud.....		75.206	553.634
Forslag til udbytte.....		1.600.000	2.336.935
<b>EGENKAPITAL.....</b>	<b>6</b>	<b>2.387.939</b>	<b>3.613.766</b>
Hensættelse til udskudt skat.....		132.000	292.524
<b>HENSATTE FORPLIGTELSE.....</b>		<b>132.000</b>	<b>292.524</b>
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		0	533.157
Selskabsskat.....		474.671	315.901
Anden gæld.....		30.000	4.024.553
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>		<b>504.671</b>	<b>4.873.611</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE.....</b>		<b>504.671</b>	<b>4.873.611</b>
<b>PASSIVER.....</b>		<b>3.024.610</b>	<b>8.779.901</b>
Eventualposter mv.	7		
Koncernregnskab	8		

NOTER

	2018 kr.	2017 kr.	Note
<b>Personaleomkostninger</b>			<b>1</b>
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 1 (2017: 3)			
Løn og gager.....	0	819.934	
Omkostninger til social sikring.....	2.836	11.252	
Andre personaleomkostninger.....	0	140.153	
	<b>2.836</b>	<b>971.339</b>	
<b>Andre finansielle indtægter</b>			<b>2</b>
Tilknyttede virksomheder.....	62.031	0	
	<b>62.031</b>	<b>0</b>	
<b>Andre finansielle omkostninger</b>			<b>3</b>
Tilknyttede virksomheder.....	6.644	3.083	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	533	9.358	
	<b>7.177</b>	<b>12.441</b>	
<b>Skat af årets resultat</b>			<b>4</b>
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	474.671	315.901	
Regulering af udskudt skat.....	-160.524	-11.737	
	<b>314.147</b>	<b>304.164</b>	
<b>Materielle anlægsaktiver</b>			<b>5</b>
		Grunde og bygninger	
Kostpris 1. januar 2018.....		386.535	
Tilgang.....		0	
Afgang.....		0	
<b>Kostpris 31. december 2018.....</b>		<b>386.535</b>	
Opskrivninger 1. januar 2018.....		670.765	
Årets opskrivninger.....		0	
<b>Opskrivninger 31. december 2018.....</b>		<b>670.765</b>	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018.....		57.300	
Årets afskrivninger.....		15.146	
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2018.....</b>		<b>72.446</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018.....</b>		<b>984.854</b>	

NOTER

						Note
<b>Egenkapital</b>						<b>6</b>
	Selskabs- kapital	Reserve for opskrivninger	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt	
Egenkapital 31. december 2017	200.000	523.197	0	2.336.935	3.060.132	
Praksisændringer.....			553.634		553.634	
<b>Korrigeret egenkapital 1. januar 2018.....</b>	<b>200.000</b>	<b>523.197</b>	<b>553.634</b>	<b>2.336.935</b>	<b>3.613.766</b>	
Betalt udbytte.....				-2.336.935	-2.336.935	
Overførsel til/fra andre poster.		-10.464	10.464			
Forslag til årets resultatdisponering.....			-488.892	1.600.000	1.111.108	
<b>Egenkapital 31. december 2018.....</b>	<b>200.000</b>	<b>512.733</b>	<b>75.206</b>	<b>1.600.000</b>	<b>2.387.939</b>	
<b>Eventualposter mv.</b>						<b>7</b>
<b>Hæftelse i sambeskatningen</b>						
Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat samt for fællesregistrering af moms.						
Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for TMK Andersen ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.						
<b>Koncernregnskab</b>						<b>8</b>
Selskabet indgår i koncernregnskabet for Kjeld Andersen ApS, Ilsigvej 21, 9492 Blokhus, CVR-nummer 18483599.						

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Klitmøller Sommerhusudlejning ApS for 2018 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år, bortset fra følgende ændringer.

### **Ændring i anvendt regnskabspraksis og klassifikation**

Anvendt regnskabspraksis er ændret på følgende områder:

- Indtægtskriteriet

Selskabets indtægter ved formidling af udlejning af feriehuse var tidligere indregnet på afviklingstidspunktet. I henhold til koncernens regnskabspraksis ændres praksis til indregning på booking/ordretidspunktet. Årsagen til dette er, at dette giver et mere retvisende billede af selskabets aktivitet.

I overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser er sammenligningstal for aktiver og passiver vedrørende praksisændringen tilrettet for perioden 2018. Selskabet har ikke de nødvendige og tilstrækkelige oplysninger til at foretage ændring af sammenligningstal i resultatopgørelsen for 2017. Praksisændringen er derfor indregnet direkte på egenkapitalen primo sammenligningsåret, jf. egenkapitalnoten.

For 2017 er den akkumulerede virkning af praksisændringen, at balancesummen forøges med 3.265 tkr., mens egenkapitalen pr. 31. december 2017 forøges med 554 tkr. For 2018 er den akkumulerede virkning af praksisændringen, at resultatet før skat formindskes med 710 tkr. og årets resultat efter skat formindskes med 554 tkr. Balancesummen og egenkapitalen pr. 31. december 2018 påvirkes ikke.

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

## RESULTATOPGØRELSEN

### **Nettoomsætning**

Lejeindtægter indregnes på booking-/ordretidspunktet (faktureringstidspunktet). Øvrige indtægter indregnes på leveringstidspunktet. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

De hertil svarede lejeudgifter samt formidlingsudgifter indregnes tilsvarende.

Nettoomsætningen udgør forskellen mellem lejeindtægter og lejeudgifter/formidlingsudgifter.

### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle 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 -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### 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

### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	50 år	300.000

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 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 nettosalgpris 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.

### 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 acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

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

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt 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.