



Livingstone Safari ApS

Bernstorffsvej 135, 2900 Hellerup

CVR-nr. 18 92 31 73

Årsrapport

1. maj 2023 - 30. april 2024

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 4. november 2024.

Carsten Mejlgaard
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. maj 2023 - 30. april 2024	
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	15

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2023 - 30. april 2024 for Livingstone Safari ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2023 - 30. april 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 4. november 2024

Direktion

Carsten Mejlgaard
Direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaverne i Livingstone Safari ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Livingstone Safari ApS for regnskabsåret 1. maj 2023 - 30. april 2024, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2023 - 30. april 2024 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 revisors 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

København, den 4. november 2024

Redmark

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 29 44 27 89

Rasmus Sværke
statsautoriseret revisor
mne42871

Selskabsoplysninger

Selskabet	Livingstone Safari ApS Bernstorffsvej 135 2900 Hellerup
	Hjemmeside: www.livingstone.dk
	CVR-nr.: 18 92 31 73
	Stiftet: 1. november 1995
	Hjemsted: Gentofte
	Regnskabsår: 1. maj - 30. april
Direktion	Carsten Mejlgaard, Direktør
Revision	Redmark Godkendt Revisionspartnerselskab Dirch Passers Allé 76 2000 Frederiksberg
Bankforbindelse	Nordea Bank A/S

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet har i lighed med tidligere år bestået af salg af rejser og safariarrangementer i Afrika og Det Indiske Ocean.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat efter skat udgør 514.074 kr. mod 337.206 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Selskabets ledelse har konstateret, at bogholderiets opsætning har medført en række fejlbogføringer af tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser i regnskabsperioden 2021/2022.

Selskabets primobalance for 2022/2023 er således korrigeret i overensstemmelse hermed.

Beløbsmæssigt er egenkapitalen pr. 1. maj 2023 negativt påvirket med 685.195 kr. og er ændret fra 1.094.047 kr. til 408.852 kr. Konsekvensen kan desuden ses i egenkapitalopgørelsen på side 10. Tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser er desuden 685.195 kr. mindre pr. 30. april 2023 og er ændret fra 5.272.631 kr. til 4.587.436 kr. Resultatopgørelsen for 2022/2023 er upåvirket og forholdet har ligeledes ikke haft påvirkning på resultatopgørelsen for regnskabsåret 2023/2024.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

<u>Note</u>	<u>2023/24</u> kr.	<u>2022/23</u> kr.
Bruttofortjeneste	1.700.468	667.945
1 Personaleomkostninger	-1.167.572	-200.882
2 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-62.750	-72.412
Driftsresultat	470.146	394.651
3 Andre finansielle indtægter	198.263	259.727
4 Øvrige finansielle omkostninger	-103.583	-287.323
Resultat før skat	564.826	367.055
5 Skat af årets resultat	-50.752	-29.849
Årets resultat	514.074	337.206
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	514.074	337.206
Disponeret i alt	514.074	337.206

Balance 30. april

<u>Note</u>	2024 kr.	2023 kr.
Aktiver		
Anlægsaktiver		
6 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	62.750
Materielle anlægsaktiver i alt	0	62.750
7 Deposita	77.978	72.838
Finansielle anlægsaktiver i alt	77.978	72.838
Anlægsaktiver i alt	77.978	135.588
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	5.122.431	4.587.436
8 Udskudte skatteaktiver	0	35.381
Andre tilgodehavender	639.037	640.964
9 Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse	0	190.653
Tilgodehavender i alt	5.761.468	5.454.434
Andre værdipapirer og kapitalandele	171.444	183.460
Værdipapirer i alt	171.444	183.460
Likvide beholdninger	2.260.018	1.691.743
Omsætningsaktiver i alt	8.192.930	7.329.637
Aktiver i alt	8.270.908	7.465.225

Balance 30. april

Passiver	2024	2023
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Egenkapital		
Virksomhedskapital	300.000	300.000
Overført resultat	622.926	108.852
Egenkapital i alt	<u>922.926</u>	<u>408.852</u>
Gældsforpligtelser		
10 Anden gæld	<u>1.976.075</u>	<u>1.898.719</u>
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>1.976.075</u>	<u>1.898.719</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.305.257	5.008.951
Selskabsskat	6.371	120.509
Anden gæld	<u>60.279</u>	<u>28.194</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>5.371.907</u>	<u>5.157.654</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>7.347.982</u>	<u>7.056.373</u>
Passiver i alt	<u>8.270.908</u>	<u>7.465.225</u>
12 Oplysninger om dagsværdi		
11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
13 Eventualposter		

Egenkapitaloppgørelse

	Virksomhedskapital kr.	Overført resultat kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. maj 2022	300.000	456.841	756.841
Årets overførte overskud eller underskud	0	337.206	337.206
Korrektion af væsentlige fejl tidligere år	0	-685.195	-685.195
Egenkapital 1. maj 2023	300.000	108.852	408.852
Årets overførte overskud eller underskud	0	514.074	514.074
	300.000	622.926	922.926

Noter

	2023/24 kr.	2022/23 kr.
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	1.161.666	199.813
Pensioner	1.485	0
Andre omkostninger til social sikring	4.421	1.069
	1.167.572	200.882
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	1	1
2. Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		
Afskrivning på andre anlæg, driftsmateriel og inventar	62.750	72.412
	62.750	72.412
3. Andre finansielle indtægter		
Renter, pengeinstitutter	22.493	16.187
Renter, mellemværende med virksomhedsdeltager	12.166	8.126
Valutakursdifferencer	163.604	235.414
	198.263	259.727
4. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, gældsbev	77.356	74.328
Andre finansielle omkostninger	26.227	212.995
	103.583	287.323
5. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	15.371	80.476
Årets regulering af udskudt skat	35.381	464
Regulering af tidligere års skat	0	-51.091
	50.752	29.849

Noter

	30/4 2024 kr.	30/4 2023 kr.
6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. maj 2023	492.481	492.481
Kostpris 30. april 2024	492.481	492.481
Af- og nedskrivninger 1. maj 2023	-429.731	-357.319
Årets afskrivninger	-62.750	-72.412
Af- og nedskrivninger 30. april 2024	-492.481	-429.731
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2024	0	62.750
7. Deposita		
Kostpris 1. maj 2023	72.838	72.838
Tilgang i årets løb	5.140	0
Kostpris 30. april 2024	77.978	72.838
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2024	77.978	72.838
8. Udskudte skatteaktiver		
Udskudte skatteaktiver 1. maj 2023	-35.381	35.845
Udskudt skat af årets resultat	35.381	-464
	0	35.381
Udskudt skat påhviler følgende poster:		
Ej indregnet skatteaktiv	-36.889	0
Materielle anlægsaktiver	36.889	35.381
	0	35.381

Noter

9. Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse

Kategori	Rentefod	Tilbagebetalte beløb i regnskabsåret kr.	Tilgodehavende i alt 30. april 2024 kr.
Direktion	11,9	0	0

Tilgodehavende på 182 t.kr. er opstået i 2022/2023 og er i 2023/2024 selskabsretligt og regnskabsmæssigt behandlet som bonus til direktion og er indregnet under personaleomkostninger i indeværende regnskabsperiode.

Skattemæssigt er lånet behørigt indberettet og der er således betalt alt relevant skat på transaktionen pr. 30. april 2024.

Noter

	30/4 2024 kr.	30/4 2023 kr.
10. Anden gæld		
Anden gæld i alt	1.976.075	1.898.719
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>0</u>	<u>0</u>
Anden gæld i alt	<u>1.976.075</u>	<u>1.898.719</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>0</u>	<u>0</u>
11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Selskabet har pr. 30. april 2024 ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.		
12. Oplysninger om dagsværdi		Børsnoterede obligationer kr.
Dagsværdi 30. april 2024		<u>171.444</u>
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen		<u>-9.015</u>
13. Eventualposter		
Eventualforpligtelser		
Selskabet har en garantiforpligtelse til Rejsegarantifonden på 1.000.000 kr. pr. 30. april 2024.		

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Livingstone Safari ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Væsentlige fejl i tidligere år

Selskabets ledelse har konstateret, at bogholderiets opsætning har medført en række fejlbogføringer af tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser i regnskabsperioden 2021/2022.

Selskabets primobalance for 2022/2023 er således korrigeret i overensstemmelse hermed.

Beløbsmæssigt er egenkapitalen pr. 1. maj 2023 negativt påvirket med 685.195 kr. og er ændret fra 1.094.047 kr. til 408.852 kr. Konsekvensen kan desuden ses i egenkapitalopgørelsen på side 10. Tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser er desuden 685.195 kr. mindre pr. 30. april 2023 og er ændret fra 5.272.631 kr. til 4.587.436 kr. Resultatopgørelsen for 2022/2023 er upåvirket og forholdet har ligeledes ikke haft påvirkning på resultatopgørelsen for regnskabsåret 2023/2024.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Anvendt regnskabspraksis

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, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, direkte omkostninger samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning ved salg af rejser samt andre ydelser solgt til kunderne som en del af den normale forretning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og er reel samt har substans og betaling forventes modtaget. Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Direkte omkostninger omfatter rejsebilletter, hotel og andre omkostninger, som er direkte relateret til salget. Forventede omkostninger relateret til de enkelte rejser periodiseres til salget i den relevante periode.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremover som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

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

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse 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.

Nedskrivning på anlægsaktiver

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopenge-strømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Finansielle anlægsaktiver

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets og koncernens kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, består af børsnoterede obligationer, der måles til dagsværdi på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat 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 og for betalte acon-toskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.