



Tlf.: 96 20 76 00
frederikshavn@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Rimmens Alle 89
DK-9900 Frederikshavn
CVR-nr. 20 22 26 70

LØKKEN KLIT CAMPING A/S
JØRGEN JENSENSVEJ 2, HVORUP KLIT, 9480 LØKKEN
ÅRSRAPPORT
1. NOVEMBER 2020 - 31. OKTOBER 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 11. april 2022

Brian Hansen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. november 2020 - 31. oktober 2021	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Egenkapitalopgørelse.....	11
Noter.....	12-14
Anvendt regnskabspraksis.....	15-18

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Løkken Klit Camping A/S Jørgen Jensensvej 2 Hvorup Klit 9480 Løkken
	CVR-nr.: 29 42 75 26 Stiftet: 27. marts 2006 Kommune: Jammerbugt Regnskabsår: 1. november 2020 - 31. oktober 2021
Bestyrelse	Tommy Kjærsgaard Jensen Inge Lis Jensen Brian Hansen
Direktion	Brian Hansen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Rimmens Alle 89 9900 Frederikshavn
Pengeinstitut	Jyske Bank Østergade 23 9800 Hjørring
Advokat	HjulmandKaptain Advokatpartnerselskab Frederikshavnsvej 215 9800 Hjørring

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. november 2020 - 31. oktober 2021 for Løkken Klit Camping A/S.

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. oktober 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. november 2020 - 31. oktober 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Løkken, den 8. april 2022

Direktion:

Brian Hansen

Bestyrelse:

Tommy Kjærsgaard Jensen

Inge Lis Jensen

Brian Hansen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejerne i Løkken Klit Camping A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Løkken Klit Camping A/S for regnskabsåret 1. november 2020 - 31. oktober 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. oktober 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. november 2020 - 31. oktober 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang 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 bevis 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 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 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

I tilknytning til vores udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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.

Frederikshavn, den 8. april 2022

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Tommy Andersen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne24638

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet består i drift af campingplads.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet er pr. 1. november 2020 fusioneret med selskabet Jensen, Hansen og Lemvard ApS, der har foretaget udlejning af bygninger mv. til selskabet tidligere. Driften af indeværende regnskabsår omfatter således den sammenlagte aktivitet. Virksomhedssammenslutningen er behandlet efter book-value metoden, og sammenligningstallene er i overensstemmelse hermed ikke tilpasset.

I forbindelse med fusionen er aktiverne øget med 27 mio. kr. og egenkapital netto er øget med 0,2 mio. kr.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

RESULTATOPGØRELSE 1. NOVEMBER - 31. OKTOBER

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
BRUTTOFORTJENESTE	1	8.075.548	5.824.913
Personaleomkostninger.....	2	-2.611.041	-2.620.307
Af- og nedskrivninger.....		-2.402.553	-791.014
DRIFTSRESULTAT		3.061.954	2.413.592
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		61.765	120.721
Andre finansielle indtægter.....		86.785	34.087
Andre finansielle omkostninger.....		-999.833	-105.118
RESULTAT FØR SKAT		2.210.671	2.463.282
Skat af årets resultat.....	3	-510.076	-540.374
ÅRETS RESULTAT		1.700.595	1.922.908
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		61.765	120.721
Overført resultat.....		1.638.830	1.802.187
I ALT		1.700.595	1.922.908

BALANCE 31. OKTOBER

AKTIVER	Note	2021 kr.	2020 kr.
Grunde og bygninger.....		41.152.524	4.213.869
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		2.667.990	2.268.484
Indretning af lejede lokaler.....		0	2.495.837
Materielle anlægsaktiver.....	4	43.820.514	8.978.190
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		1.032.131	930.366
Andre værdipapirer.....		329.200	257.380
Lejede depositum og andre tilgodehavender.....		0	3.500.000
Finansielle anlægsaktiver.....	5	1.361.331	4.687.746
ANLÆGSAKTIVER.....		45.181.845	13.665.936
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		37.628	19.693
Varebeholdninger.....		37.628	19.693
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		350.505	117.809
Tilgodehavende hos associerede virksomheder.....		151.207	0
Andre tilgodehavender.....		535.774	3.633.573
Tilgodehavende selskabsskat.....		0	59.231
Periodeafgrænsningsposter.....		102.554	2.024.637
Tilgodehavender.....		1.140.040	5.835.250
Likvide beholdninger.....		162.823	274.551
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		1.340.491	6.129.494
AKTIVER.....		46.522.336	19.795.430

BALANCE 31. OKTOBER

PASSIVER	Note	2021 kr.	2020 kr.
Aktiekapital.....		550.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		992.130	930.365
Dagsværdireserve for regnskabsmæssig sikring.....		732.382	0
Overført resultat.....		10.745.969	8.763.014
EGENKAPITAL.....		13.020.481	10.193.379
Hensættelse til udskudt skat.....		3.684.709	237.686
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		3.684.709	237.686
Gæld til realkreditinstitutter.....		10.071.466	0
Selskabsskat.....		703.194	447.718
Afledte finansielle instrumenter.....	6	3.309.056	0
Anden gæld.....		568.352	0
Langfristede gældsforpligtelser.....	7	14.652.068	447.718
Gæld til realkreditinstitutter.....		1.292.384	0
Gæld til pengeinstitutter.....		990.675	0
Banklån.....		5.000.000	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		3.106.756	2.862.085
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse.....		13.661	915.334
Selskabsskat.....		216.857	7
Anden gæld.....		2.743.658	3.349.108
Periodeafgrænsningsposter.....		1.801.087	1.790.113
Kortfristede gældsforpligtelser.....		15.165.078	8.916.647
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		29.817.146	9.364.365
PASSIVER.....		46.522.336	19.795.430
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Aktiekapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi- metode	Dagsværdi- reserve for regnskabs- mæssig sikring	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. november 2020.....	500.000	930.365	0	8.763.013	10.193.378
Forslag til resultatdisponering.....		61.765		1.638.830	1.700.595
Transaktioner med ejere					
Tilgang/afgang af egenkapital ved fusion.....	50.000			344.126	394.126
Bevæg. dagsværdireserver					
Årets værdiregulering.....			732.382		732.382
Egenkapital 31. oktober 2021.....	550.000	992.130	732.382	10.745.969	13.020.481

NOTER

			Note
Særlige poster			1
Andre driftsindtægter omfatter anden omsætning for 80 tkr. og modtagne offentlige tilskud i forbindelse med Covid-19 for i alt -30 tkr. Sidste år omfatter posten modtagne offentlige tilskud i forbindelse med Covid-19 for i alt 330 tkr.			
	2020/21	2019/20	
	kr.	kr.	
Personaleomkostninger			2
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:			
	9	9	
Løn og gager.....	2.418.387	2.461.561	
Pensioner.....	94.500	72.000	
Andre omkostninger til social sikring.....	98.154	86.746	
	2.611.041	2.620.307	
Skat af årets resultat			3
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....			
	496.242	487.718	
Regulering af udskudt skat.....			
	13.834	52.656	
	510.076	540.374	
Materielle anlægsaktiver			4
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. november 2020.....	5.502.562	7.137.536	4.876.190
Overførsel.....	4.876.190	0	-4.876.190
Tilgang.....	1.235.824	1.006.221	0
Tilgang ved fusion.....	36.000.000	30.000	0
Kostpris 31. oktober 2021.....	47.614.576	8.173.757	0
Af- og nedskrivninger 1. november 2020.....	1.288.693	4.869.052	2.380.353
Overførsel.....	2.380.353	0	-2.380.353
Årets afskrivninger	1.770.838	631.715	0
Af- og nedskrivninger ved fusion.....	1.022.168	5.000	0
Af- og nedskrivninger 31. oktober 2021.....	6.462.052	5.505.767	0
Regnskabsmæssig værdi 31. oktober 2021.....	41.152.524	2.667.990	0

NOTER

				Note
Finansielle anlægsaktiver				5
	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre værdi- papirer	Lejededesitum og andre tilgodehavender	
Kostpris 1. november 2020.....	1	304.688	3.500.000	
Tilgang.....	40.000	0	0	
Afgang.....	0	0	-3.500.000	
Kostpris 31. oktober 2021.....	40.001	304.688	0	
Værdireguleringer 1. november 2020.....	930.365	-47.308	0	
Årets værdireguleringer	61.765	71.820	0	
Værdireguleringer 31. oktober 2021.....	992.130	24.512	0	
Regnskabsmæssig værdi 31. oktober 2021.....	1.032.131	329.200	0	
Afledte finansielle instrumenter				6
Selskabet anvender renteswaps til regnskabsmæssig sikring af fremtidige pengestrømme på prioritetsgælden. Renteswappene er indgået med selskabets sædvanlige bankforbindelse og har sikret en fast rente på 4-4,8% på det variabelt forrentede lån. Renteswappene er indgået med en hovedstol på 12 mio. kr. og har en løbetid på 20 år tilsvarende lånets løbetid.				
Dagsværdien på aftaler om renteswaps er beregnet med udgangspunkt i en tilbagediskontering af de skønnede fremtidige rentebetalinger, tilbagediskonteret på basis af en rentekurve for den underliggende variable rente i renteswappen. Dagsværdien indeholder en justering for egen kreditrisiko, og justeringen er baseret på en mellemkreditvurdering.				
Sikringsinstrumenterne påvirker balance, resultatopgørelse og egenkapitalopgørelse således:				
			Renteswaps	
Dagsværdi 31. oktober 2021:				
Forpligtelser.....			3.309.056	
			3.309.056	
Årets værdiregulering i egenkapitalen			1.133.053	
Langfristede gældsforpligtelser				7
	31/10 2021 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/10 2020 gæld i alt
Gæld til realkreditinstitutter.....	11.363.850	1.292.384	4.927.185	0
Gæld til pengeinstitutter.....	5.000.000	5.000.000	0	0
Selskabsskat.....	703.194	0	0	447.718
Afledte finansielle instrumenter.....	3.309.056	0	3.309.056	0
Anden gæld.....	1.022.290	453.938	0	0
	21.398.390	6.746.322	8.236.241	447.718

NOTER**Note****Pantsætninger og sikkerhedsstillelser****8**

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter 11.364 tkr., er der givet pant i grund og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. oktober 2021 udgør i alt 41.153 tkr.

Til sikkerhed for pengeinstitut er der udstedt ejerpantebrev på 3.250 tkr. og skadesløsbrev på 1.000 tkr. i ovennævnte grunde og bygninger, samt pant i værdipapirer, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2021 udgør 327 tkr.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Løkken Klit Camping A/S for 2020/21 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.

Virksomhedssammenslutning

Der er med regnskabsmæssig virkning pr. 1. november 2020 foretaget fusion mellem selskaberne Løkken Klit Camping A/S og Jensen, Hansen og Lemvard ApS med Løkken Klit Camping A/S som fortsættende selskab. Virksomhedssammenslutningen er behandlet efter book-value metoden, og sammenligningstillene er i overensstemmelse hermed ikke tilpasset.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer 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.

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af de afgifter og rabatter, der kan henføres til salget.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter. Desuden indgår fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt driftstabs- og konflikterstatninger. Erstatninger indregnes, når indtægten skønnes at være realisabel.

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 øvrige produktions-, salgs-, leverings- og administrationsomkostninger, herunder omkostninger til energi, markedsføring, lokaler, tab på debitorer, leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

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

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

I ejerselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af associerede virksomheders resultat opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med fuld eliminering af urealiserede interne avancer og tab og fradrag af afskrivning på merværdier og goodwill opstået ved købsprisallokering på overtagelsestidspunktet.

Ved afhændelser indregnes eventuel fortjeneste, når de økonomiske rettigheder knyttet til de solgte kapitalandele af associerede virksomheder overføres, dog tidligst når fortjenesten er realiseret eller anses som realisabel. Desuden indgår realiserede tab udover nedskrivninger, når sådanne må konstateres.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Renteindtægter og -omkostninger beregnes på amortiserede kostpriser.

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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger og 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
Bygninger.....	10-40 år	0-50%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-5 år	0%

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgpris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i ejerselskabets balance efter den indre værdis metode, der anses som en målemetode.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter ejerselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede interne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække associerede virksomheders underbalance.

Andre værdipapirer omfatter aktier, der forventes beholdt til udløb, og måles til dagsværdi.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Finansielle anlægsaktiver omfatter desuden andre kapitalandele, der ikke forventes afhændet. Disse måles til kostpris, da kapitalandelene er unoterede.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af 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 kapitalværdi og salgsværdien fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra fortsat anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og det forventede provenu ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid. Der anvendes en diskonteringsrente, som afspejler den risikofri markedsrente og ejernes afkastkrav for tilsvarende aktiver. Vækstraten i terminalperioden fastsættes i overensstemmelse med branchenormen.

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.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningernes omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

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.

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.

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 blive anvendt inden for en overskuelig årrække, 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med 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, således forskellen mellem nettoprovenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

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

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i tilgodehavender henholdsvis forpligtelser.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med eventuelle ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes i tilgodehavender eller gæld samt på egenkapitalen. Resultater den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som blev indregnet på egenkapitalen, fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som blev indregnet på egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

For eventuelle afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi i resultatopgørelsen løbende.

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.