



Tlf.: 76 35 56 00
kolding@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Kolding Åpark 8A, 7. sal
DK-6000 Kolding
CVR-nr. 20 22 26 70

RØ-KA INDUSTRI A/S
INDUSTRIVEJ 12, 6630 RØDDING
ÅRSRAPPORT
1. OKTOBER 2020 - 30. SEPTEMBER 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 18. januar 2022

Kim Levandowski

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. oktober 2020 - 30. september 2021	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Egenkapitalopgørelse	11
Noter.....	12-14
Anvendt regnskabspraksis.....	15-17

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	RØ-KA Industri A/S Industrivej 12 6630 Rødding
	CVR-nr.: 31 15 57 11 Stiftet: 6. december 2007 Kommune: Vejen Regnskabsår: 1. oktober 2020 - 30. september 2021
Bestyrelse	Marianne Levandowski Kim Levandowski Allan Jack Levandowski Anders Buchwald Hansen
Direktion	Kim Levandowski
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Kolding Åpark 8A, 7. sal 6000 Kolding
Pengeinstitut	Handelsbanken Adelgade 14 6000 Kolding

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021 for RØ-KA Industri 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. 30. september 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rødding, den 6. januar 2022

Direktion:

Kim Levandowski

Bestyrelse:

Marianne Levandowski

Kim Levandowski

Allan Jack Levandowski

Anders Buchwald Hansen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejeren i RØ-KA Industri A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for RØ-KA Industri A/S for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 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. 30. september 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 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.

Kolding, den 6. januar 2022

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Peter Kløvborg
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne19692

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består af produktion og salg af tanke primært til mælkeproduktion samt andet køleudstyr og reservedele. Selskabets produkter er i regnskabsåret primært afsat på eksportmarkederne.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør 274 tkr., hvilket anses for tilfredsstillende.

Selskabets omsætning har i et vist omfang været påvirket af det verdensomspændende udbrud af COVID19. Selskabets ledelse har fokus på at tilpasse selskabets omkostninger og kapacitet til situationen.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

RESULTATOPGØRELSE 1. OKTOBER - 30. SEPTEMBER

	Note	2020/21 kr.	2019/20 tkr.
BRUTTOFORTJENESTE	1	9.442.878	9.364
Personaleomkostninger.....	2	-8.619.058	-8.810
Af- og nedskrivninger.....		-413.769	-666
DRIFTSRESULTAT		410.051	-112
Andre finansielle indtægter.....	3	117.212	234
Andre finansielle omkostninger.....	4	-172.460	-205
RESULTAT FØR SKAT		354.803	-83
Skat af årets resultat.....	5	-80.842	14
ÅRETS RESULTAT		273.961	-69
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		273.961	-69
I ALT		273.961	-69

BALANCE 30. SEPTEMBER

AKTIVER	Note	2021 kr.	2020 tkr.
Udviklingsomkostninger.....		105.054	216
Rettigheder.....		0	0
Immaterielle anlægsaktiver.....	6	105.054	216
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		133.522	256
Indretning af lejede lokaler.....		372.106	0
Materielle anlægsaktiver.....	7	505.628	256
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder.....		0	4.577
Depositum.....		210.000	75
Finansielle anlægsaktiver.....	8	210.000	4.652
ANLÆGSAKTIVER.....		820.682	5.124
Varelager.....		5.307.275	3.875
Varebeholdninger.....		5.307.275	3.875
Tilgodehavender fra salg.....		3.751.831	4.339
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	9	1.316.312	1.364
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		109.496	0
Andre tilgodehavender.....		395.891	41
Periodeafgrænsningsposter.....		246.358	141
Tilgodehavender.....		5.819.888	5.885
Likvider.....		205.700	0
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		11.332.863	9.760
AKTIVER.....		12.153.545	14.884

BALANCE 30. SEPTEMBER

PASSIVER	Note	2021 kr.	2020 tkr.
Aktiekapital.....		575.000	575
Reserve for udviklingsomkostninger.....		81.942	168
Overført overskud.....		4.833.413	4.474
EGENKAPITAL.....		5.490.355	5.217
Hensættelse til udskudt skat.....		50.974	55
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		50.974	55
Skyldig sambeskatningsbidrag.....		84.920	12
Langfristede gældsforpligtelser.....	10	84.920	12
Gæld til pengeinstitutter.....		34.120	3.627
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		4.449.452	3.775
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		312.531	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse.....		15.122	24
Skyldig sambeskatningsbidrag.....		11.758	506
Anden gæld.....		1.704.313	1.668
Kortfristede gældsforpligtelser.....		6.527.296	9.600
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		6.612.216	9.612
PASSIVER.....		12.153.545	14.884
Eventualposter mv.	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Aktiekapital	Reserve for udviklingsomkostninger	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. oktober 2020.....	575.000	168.131	4.473.263	5.216.394
Forslag til resultatdisponering.....			273.961	273.961
Andre lovpligtige bindinger				
Aktiverede udviklingsomkostninger.....		-86.189	86.189	0
Egenkapital 30. september 2021.....	575.000	81.942	4.833.413	5.490.355

NOTER

			Note
Særlige poster			1
Særlige poster omfatter modtaget lønkompensation (Covid-19-hjælpepakke) med 686 tkr.			
Personaleomkostninger			2
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	17	18	
Løn og gager.....	7.135.908	7.301	
Pensioner.....	1.120.819	1.161	
Andre omkostninger til social sikring.....	125.893	83	
Andre personaleomkostninger.....	236.438	265	
	8.619.058	8.810	
Andre finansielle indtægter			3
Finansielle indtægter i øvrigt.....	117.212	234	
	117.212	234	
Andre finansielle omkostninger			4
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	172.460	205	
	172.460	205	
Skat af årets resultat			5
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	84.920	12	
Regulering af udskudt skat.....	-4.078	-26	
	80.842	-14	
Immaterielle anlægsaktiver			6
	Udviklings- omkostninger	Rettigheder	
Kostpris 1. oktober 2020.....	1.136.126	57.530	
Kostpris 30. september 2021.....	1.136.126	57.530	
Afskrivninger 1. oktober 2020.....	920.573	57.530	
Årets afskrivninger.....	110.499	0	
Afskrivninger 30. september 2021.....	1.031.072	57.530	
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2021.....	105.054	0	

Virksomhedens udviklingsomkostninger vedrører udvikling af teknologi og automatik til nuværende produkter samt to nye banebrydende produkter. Udviklingsprojekterne afskrives over 2-5 år.

NOTER

					Note
Materielle anlægsaktiver					7
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler		
Kostpris 1. oktober 2020.....	3.229.718		0		
Tilgang.....	23.293		382.582		
Kostpris 30. september 2021.....	3.253.011		382.582		
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2020.....	2.974.278		0		
Årets afskrivninger.....	145.211		10.476		
Af- og nedskrivninger 30. september 2021.....	3.119.489		10.476		
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2021.....	133.522		372.106		
 Finansielle anlægsaktiver					8
		Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder	Depositum		
Kostpris 1. oktober 2020.....	4.576.658		75.000		
Tilgang.....	-4.576.658		210.000		
Afgang.....	0		-75.000		
Kostpris 30. september 2021.....	0		210.000		
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2021.....	0		210.000		
		2021 kr.	2020 tkr.		
Igangværende arbejder for fremmed regning					9
Salgsværdi af udført arbejde.....	1.316.312		1.364		
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto.....	1.316.312		1.364		
Der indregnes således:					
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver).....	1.316.312		1.364		
	1.316.312		1.364		
 Langfristede gældsforpligtelser					10
	30/9 2021 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/9 2020 gæld i alt	
Skyldig sambeskatningsbidrag.....	84.920	0	0	11.758	
	84.920	0	0	11.758	

NOTER

Note

Eventualposter mv.

11

Eventualforpligtelser

Selskabet har kautioneret for AK Ejendomme ApS' engagement med pengeinstitut, som pr. 30. september 2021 udgør 0 tkr.

Selskabet har indgået leasingaftaler med en årlig leasingydelse på 186 tkr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på mellem 28 og 8 mdr. med en samlet restleasingydelse på 738 tkr.

Selskabet har indgået aftale om leje af lokaler. Lejeaftalen er uopsigelig indtil 1. oktober 2031. Den samlede lejeforpligtelse i uopsigelighedsperioden udgør 8.400 tkr.

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Kim Levandowski Holding ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

12

Til sikkerhed for bankgæld på 34 tkr. har virksomheden stillet virksomhedspant på nominelt 4.000 tkr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør (tkr.):

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	506
Varelager.....	5.307
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....	3.752
Igangværende arbejder.....	1.316

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for RØ-KA Industri 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.

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.

Anlæg produceret for fremmed regning indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden).

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, gæld og transaktioner i fremmed valuta mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

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

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives lineært efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør 2-5 år.

Immaterielle anlægsaktiver nedskrives generelt til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end regnskabsmæssig værdi.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning lejede lokaler 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.

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 år	0%
Indretning af lejede lokaler.....	15 år	0%

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

Leasingkontrakter

Alle leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Finansielle anlægsaktiver

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

Andre tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

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

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter vejret gennemsnit. 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

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.

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

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

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.

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.