

Fyrklit Restaurant, Hotel og Ferieaktiviteter ApS

Kystvejen 10, 9850 Hirtshals
CVR-nr. 34 62 06 87

Årsrapport for 2017

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 05.05.18

Heine Bentsen
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 9
Resultatopgørelse	10
Balance	11 - 12
Egenkapitalopgørelse	13
Noter	14 - 21

Selskabet

Fyrklit Restaurant, Hotel og Ferieaktiviteter ApS
Kystvejen 10
9850 Hirtshals
Hjemsted: Hjørring
CVR-nr.: 34 62 06 87
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Tommy Christensen

Bestyrelse

René Hougesen, formand
Tommy Christensen
Anders Sørensen
Anne Thygesen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Jyske Bank A/S

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17 for Fyrklit Restaurant, Hotel og Ferieaktiviteter ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.17 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hirtshals, den 4. april 2018

Direktionen

Tommy Christensen

Bestyrelsen

René Hougesen
Formand

Tommy Christensen

Anders Sørensen

Anne Thygesen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Fyrklit Restaurant, Hotel og Ferieaktiviteter ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Fyrklit Restaurant, Hotel og Ferieaktiviteter ApS for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.17 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion skal vi henvise til note 1, hvori ledelsen har anført betingelserne for, at selskabet kan fortsætte sin drift, og dermed begrundet, hvorfor selskabets årsrapport er aflagt under forudsætning af fortsat drift. Vi er enige med ledelsen i beskrivelsen af usikkerhederne og valget af regnskabsprincip.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

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.

Hjørring, den 4. april 2018

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Torben Pedersen
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne32739

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i hotel- og restaurationsdrift samt administration.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.17 - 31.12.17 udviser et resultat på DKK -3.537.295 mod DKK -2.879.942 for tiden 01.01.16 - 31.12.16. Balancen viser en egenkapital på DKK -6.362.735.

Ledelsen finder årets resultat utilfredsstillende.

Der har i årets løb været flere ændringer i organisationen, herunder bl.a. flere udskiftninger i den øverste ledelse.

Den nuværende bestyrelse har efter flere udskiftninger i løbet af året været siddende fra 02.09 2017 og har i den efterfølgende periode iværksat væsentlige tiltag til tilpasning af omkostningsniveauet, hvilket blandt andet har medført kraftige reduktioner af aktiviteterne og medarbejderstaben, herunder særligt beslutningen om lukningen af restauranten, samt ændring af ledelsesstruktur.

Den første halvdel af det forløbne år har været præget af utilstrækkelig omkostningsstyring, ikke mindst i relation til personalenormering. Ligeledes har den regnskabsmæssige opdeling i profitcentre ikke kunnet give et tilstrækkeligt klart billede af den faktiske drift af de enkelte profitcentre.

Efter en revurdering af omkostningsfordelingen står det klart, at særligt drift af restaurant har påvirket selskabets resultat negativt. Det samme har i perioder gjort sig gældende for afholdelse af kursus og konferencer, samt udlejning af hotelværelser, der, alle omkostninger medregnet, ofte har været udbudt til en pris, der har resulteret i et negativt dækningsbidrag. Som en konsekvens heraf er kursus- og konferencedelen afviklet, mens der fremadrettet i højere grad end tidligere vil blive udbudt hotelværelser til en pris, der kan resultere i positivt dækningsbidrag.

Der er indført nye rutiner til afregning af lejerforbrug, hvilket har medført en betydelig reduktion i den administrative byrde. Endvidere er der indført nye modeller for ejerbetaling for receptionsservice m.m. Der arbejdes fortsat med indførelse af it-værktøjer, der kan lette den administrative byrde, give bedre mulighed for opfølgning, samt sikre den korrekte personalenormering.

Oplysninger om fortsat drift

Kapitalejeren har besluttet fortsat at støtte selskabet finansielt, både via tilførsel af likviditet og via tilbageholdenhed med at kræve mellemregningen indfriet. Selskabets årsrapport aflægges derfor under forudsætning om fortsat drift.

Forventet udvikling

Selskabet forventer et positivt resultat for det kommende år henset til det lavere aktivitetsniveau. Det er ledelsens opfattelse, at selskabets resultater i de kommende år vil reetablere selskabskapitalen.

I indeværende regnskab er indregnet en gældseftergivelse på DKK XXXXX fra selskabets kapitalejer, idet det anses for urealistisk, at selskabet inden for en rimelig årrække er i stand til at betale det samlede skyldige beløb, samt løfte rentebyrden af den oparbejdede gæld.

Kapitalejeren vurderer endvidere løbende, om der skal ske gældseftergivelse af hele eller dele af mellemregningen for at fremskynde reetablering af selskabskapitalen.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Resultatopgørelse

Note		2017 DKK	2016 DKK
	Bruttofortjeneste	2.010.873	3.114.957
2	Personaleomkostninger	-5.086.396	-5.349.206
	Resultat før af- og nedskrivninger	-3.075.523	-2.234.249
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-207.387	-97.568
	Andre driftsomkostninger	0	-392.000
	Resultat før finansielle poster	-3.282.910	-2.723.817
	Finansielle indtægter	6.308	0
3	Finansielle omkostninger	-254.102	-156.125
	Finansielle poster i alt	-247.794	-156.125
	Resultat før skat	-3.530.704	-2.879.942
	Skat af årets resultat	-6.591	0
	Årets resultat	-3.537.295	-2.879.942
Forslag til resultatdisponering			
	Overført resultat	-3.537.295	-2.879.942
	I alt	-3.537.295	-2.879.942

	31.12.17	31.12.16
Note	DKK	DKK
AKTIVER		
Grunde og bygninger	3.060.133	3.193.294
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	232.317	286.099
Materielle anlægsaktiver i alt	3.292.450	3.479.393
Anlægsaktiver i alt	3.292.450	3.479.393
Råvarer og hjælpematerialer	171.383	321.765
Varebeholdninger i alt	171.383	321.765
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	164.749	1.181.454
Udskudt skatteaktiv	0	6.591
Andre tilgodehavender	91.812	154.396
Tilgodehavender i alt	256.561	1.342.441
Likvide beholdninger	66.300	70.931
Omsætningsaktiver i alt	494.244	1.735.137
Aktiver i alt	3.786.694	5.214.530

PASSIVER		31.12.17	31.12.16
		DKK	DKK
Note			
	Selskabskapital	80.000	80.000
	Overført resultat	-6.442.735	-2.905.440
	Egenkapital i alt	-6.362.735	-2.825.440
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	128.702	640.965
	Gæld til tilknyttede virksomheder	9.798.895	6.831.095
	Anden gæld	221.832	567.910
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	10.149.429	8.039.970
	Gældsforpligtelser i alt	10.149.429	8.039.970
	Passiver i alt	3.786.694	5.214.530

4 Eventualaktiver

5 Eventualforpligtelser

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat
Egenkapitalopgørelse for 01.01.17 - 31.12.17		
Saldo pr. 01.01.17	80.000	-2.905.440
Forslag til resultatdisponering	0	-3.537.295
Saldo pr. 31.12.17	80.000	-6.442.735

1. Oplysninger om fortsat drift

Kapitalejeren har besluttet fortsat at støtte selskabet finansielt, både via tilførsel af likviditet og via tilbageholdenhed med at kræve mellemregningen indfriet. Selskabets årsrapport aflægges derfor under forudsætning om fortsat drift.

Det er ledelsens opfattelse, at selskabets resultater i de kommende år vil reetablere selskabskapitalen. Kapitalejeren vurderer endvidere løbende om, der skal ske gældseftergivelse af hele eller dele af mellemregningen for at fremskynde reetablering af selskabskapitalen.

	2017 DKK	2016 DKK
2. Personaleomkostninger		
Lønninger	4.734.673	5.105.176
Pensioner	177.876	85.770
Andre omkostninger til social sikring	92.852	89.096
Andre personaleomkostninger	80.995	69.164
I alt	5.086.396	5.349.206
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	16	19

3. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	245.603	154.305
Renteomkostninger i øvrigt	8.499	1.820
I alt	254.102	156.125

4. Eventualaktiver

Selskabet har et udskudt skatteaktiv på t.DKK 1.371, som ikke er indregnet i balancen. Skatteaktivet kan fortrinsvis henføres til fremførte skattemæssige underskud, som ikke forventes anvendt indenfor de kommende 3 - 5 år. Skatteaktivet kan fremføres tidsubegrænset.

5. Eventualforpligtelser

Andre eventualforpligtelser

Selskabet har indgået forpagtningskontrakt med en årlig minimumsleje på t.DKK 36. Lejemålet kan opsiges med 6 måneders varsel. Forpagtningen i opsigelsesperioden udgør t.DKK 18.

6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

7. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Ændring i regnskabsmæssige skøn

Selskabet har ændret i regnskabsmæssige skøn på følgende områder:

Revurdering af brugstider og restværdier på materielle anlægsaktiver

Brugstider og restværdier for grunde og bygninger er blevet revurderet i indeværende regnskabsår. Afskrivningsperioden for grunde og bygninger er fortsat 25 år, men med en anslået scrapværdi på 0% fremfor tidligere 50%. Ændringen indebærer en negativ påvirkning af årets resultat for 2017 på t.DKK 68. Pr. 31.12.17 reduceres egenkapitalen med t.DKK 68, og balancesummen reduceres med t.DKK 68 som følge af det ændrede skøn. Ændringen af det regnskabsmæssige skøn er indregnet under grunde og bygninger i balancen og under afskrivninger i resultatopgørelsen i overensstemmelse med det oprindelige skøn.

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 og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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.

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

7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser 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 årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning og vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter årets vareforbrug målt til kostpris med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder nedskrivninger i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger, og operationelle leasingomkostninger.

7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Bygninger	25	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	0

Grunde afskrives ikke.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder omkostninger ved udlejningsaktivitet og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta m.v.

7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

BALANCE

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

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

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. Der nedskrives til nettorealisationseværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

Gældsforpligtelser

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.