



HeroCamper ApS

Lammefjordsvej 5
6715 Esbjerg N
CVR-nr. 40193189

Årsrapport 01.10.2022 - 30.09.2023

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
25.02.2024

Troels Dyrlund Nakel
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2022/23	8
Balance pr. 30.09.2023	9
Egenkapitalopgørelse for 2022/23	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	17

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

HeroCamper ApS
Lammefjordsvej 5
6715 Esbjerg N

CVR-nr.: 40193189
Hjemsted: Esbjerg
Regnskabsår: 01.10.2022 - 30.09.2023

Bestyrelse

Ole Juul Jørgensen, formand
Lars Steen Pedersen
Troels Dyrhund Nakel

Direktion

Troels Dyrhund Nakel, adm. dir.

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dokken 8
6700 Esbjerg

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2022 - 30.09.2023 for HeroCamper ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2023 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2022 - 30.09.2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 29.11.2023

Direktion

Troels Dyrlund Nakel
adm. dir.

Bestyrelse

Ole Juul Jørgensen
formand

Lars Steen Pedersen

Troels Dyrlund Nakel

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i HeroCamper ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for HeroCamper ApS for regnskabsåret 01.10.2022 - 30.09.2023, 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. 30.09.2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2022 - 30.09.2023 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 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 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. Fejlinformation 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 brugerne 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 anvendte 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.

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 herudover 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.

Esbjerg, den 29.11.2023

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Mikael Grosbøl

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne33707

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er produktion af udstyr og tilbehør til campingbranchen, samt beslægtet virksomhed.

Resultatopgørelse for 2022/23

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		5.749.216	12.645.622
Personaleomkostninger	1	(10.948.983)	(10.015.837)
Af- og nedskrivninger	2	(917.725)	(942.934)
Driftsresultat		(6.117.492)	1.686.851
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(561.631)	298.966
Andre finansielle indtægter	3	41.574	2.616.418
Andre finansielle omkostninger	4	(4.092.473)	(1.821.598)
Resultat før skat		(10.730.022)	2.780.637
Skat af årets resultat	5	1.001.134	(559.000)
Årets resultat		(9.728.888)	2.221.637
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		(9.728.888)	2.221.637
Resultatdisponering		(9.728.888)	2.221.637

Balance pr. 30.09.2023

Aktiver

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Erhvervede immaterielle aktiver		533.027	1.068.455
Immaterielle aktiver	6	533.027	1.068.455
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.445.992	1.314.490
Indretning af lejede lokaler		116.977	132.764
Materielle aktiver	7	1.562.969	1.447.254
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		19.217	202.101
Finansielle aktiver	8	19.217	202.101
Anlægsaktiver		2.115.213	2.717.810
Fremstillede varer og handelsvarer		22.989.782	24.808.112
Forudbetalinger for varer		0	266.638
Varebeholdninger		22.989.782	25.074.750
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		5.654.020	3.487.906
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		3.608.447	3.502.476
Udskudt skat		55.000	38.000
Andre tilgodehavender		234.286	200.232
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		1.000.000	0
Periodeafgrænsningsposter		154.788	106.425
Tilgodehavender		10.706.541	7.335.039
Likvide beholdninger		3.679.324	6.911.446
Omsætningsaktiver		37.375.647	39.321.235
Aktiver		39.490.860	42.039.045

Passiver

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Virksomhedskapital		645.000	525.000
Overkurs ved emission		0	0
Reserve for dagsværdireguleringer af sikringsinstrumenter		(57.112)	0
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	22.101
Overført overskud eller underskud		3.390.768	1.466.623
Egenkapital		3.978.656	2.013.724
Hensættelser vedrørende tilknyttede virksomheder		1.095.150	729.207
Hensatte forpligtelser		1.095.150	729.207
Bankgæld		8.358.280	8.412.000
Gæld til tilknyttede virksomheder	9	8.436.172	12.024.630
Skyldige sambeskatningsbidrag		0	350.000
Anden gæld		444.227	425.955
Langfristede gældsforpligtelser	10	17.238.679	21.212.585
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	10	764.860	1.476.000
Bankgæld		12.956.843	12.059.047
Modtagne forudbetalinger fra kunder		210.436	503.279
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.147.274	1.630.026
Gæld til tilknyttede virksomheder		36.250	241.281
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		305.500	305.500
Anden gæld	11	1.757.212	1.868.396
Kortfristede gældsforpligtelser		17.178.375	18.083.529
Gældsforpligtelser		34.417.054	39.296.114
Passiver		39.490.860	42.039.045
Dagsværdioplysninger	12		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	13		
Eventualforpligtelser	14		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15		
Koncernforhold	16		

Egenkapitalopgørelse for 2022/23

	Virksomheds- kapital kr.	Overkurs ved emission kr.	Reserve for dagsværdi- reguleringer af sikrings- instrumenter kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	525.000	0	0	0	2.195.830	2.720.830
Ændring i regnskabspraksis	0	0	0	22.101	(729.207)	(707.106)
Korrigeret egenkapital primo	525.000	0	0	22.101	1.466.623	2.013.724
Kapitalforhøjelse	120.000	11.880.000	0	0	0	12.000.000
Overført fra overkurs	0	(11.880.000)	0	0	11.880.000	0
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	0	(73.112)	0	0	(73.112)
Øvrige egenkapitalposter	0	0	0	(249.068)	0	(249.068)
Skat af egenkapitalbevægelser	0	0	16.000	0	0	16.000
Årets resultat	0	0	0	226.967	(9.955.855)	(9.728.888)
Egenkapital ultimo	645.000	0	(57.112)	0	3.390.768	3.978.656

Noter

1 Personalemkostninger

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Gager og lønninger	10.038.375	9.285.321
Pensioner	707.783	548.085
Andre omkostninger til social sikring	202.825	182.431
	10.948.983	10.015.837
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	20	19

2 Af- og nedskrivninger

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	626.466	609.066
Afskrivninger på materielle aktiver	458.231	287.769
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	(166.972)	46.099
	917.725	942.934

3 Andre finansielle indtægter

I andre finansielle indtægter indgår i 2021/2022 en fordring på 944 t.kr. fra datterselskabet, som er indtægtsført.

4 Andre finansielle omkostninger

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	970.441	554.929
Renteomkostninger i øvrigt	1.838.515	1.173.440
Valutakursreguleringer	1.180.888	0
Øvrige finansielle omkostninger	102.629	93.229
	4.092.473	1.821.598

5 Skat af årets resultat

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Aktuel skat	0	350.000
Ændring af udskudt skat	(1.000)	209.000
Regulering vedrørende tidligere år	(134)	0
Refusion i sambeskatning	(1.000.000)	0
	(1.001.134)	559.000

6 Immaterielle aktiver

	Erhvervede immaterielle aktiver kr.
Kostpris primo	3.089.616
Tilgange	91.038
Kostpris ultimo	3.180.654
Af- og nedskrivninger primo	(2.021.161)
Årets afskrivninger	(626.466)
Af- og nedskrivninger ultimo	(2.647.627)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	533.027

7 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	1.751.891	238.721
Tilgange	827.928	38.000
Afgange	(398.100)	0
Kostpris ultimo	2.181.719	276.721
Af- og nedskrivninger primo	(437.401)	(105.957)
Årets afskrivninger	(404.444)	(53.787)
Tilbageførsel ved afgang	106.118	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(735.727)	(159.744)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.445.992	116.977

8 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Kostpris primo	180.000
Kostpris ultimo	180.000
Ændring i anvendt regnskabspraksis	22.101
Overførsler	160.783
Egenkapitalreguleringer	(249.068)
Andel af årets resultat	(1.123.585)
Regulering af interne avancer	561.954
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	261.872
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	365.943
Opskrivninger ultimo	0
Overførsler	(160.783)
Nedskrivninger ultimo	(160.783)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	19.217

Kapitalandele i dattervirksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
HeroCamper Engineering ApS	Esbjerg	ApS	100,00
HeroCamper North America ApS	Esbjerg	ApS	100,00
HeroCamper SIA ApS	Esbjerg	ApS	100,00

9 Gæld til tilknyttede virksomheder

I gæld til tilknyttede virksomheder, indgår et lån på 5.500 t.kr., som er ydet som ansvarlig lånekapital. I tilfælde af Debtors konkurs er lånet derfor – i det omfang det ikke inden da er tilbagebetalt i henhold til bestemmelserne i gældsbeholdningen – efterstillet debtors øvrige gæld, dog således at lånet fyldestgøres forud for krav omfattet af konkurslovens § 98, og således at lånet ikke er efterstillet anden ansvarlig lånekapital. Lånet bortfalder ikke i tilfælde af debtors rekonstruktion.

Lånet forrentes med en fast rente på 5% p.a.

Kreditor kan til enhver tid opsige lånet til hel eller delvis indfrielse med en uges skriftligt varsel og debitor kan til enhver tid indfri lånet helt eller delvist uden skriftligt varsel, dog tidligst til 28.02.2025.

10 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2022/23 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2021/22 kr.	Forfald efter 12 måneder 2022/23 kr.	Restgæld efter 5 år 2022/23 kr.
Bankgæld	764.860	1.476.000	8.358.280	5.298.840
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	8.436.172	0
Anden gæld	0	0	444.227	444.227
	764.860	1.476.000	17.238.679	5.743.067

11 Anden gæld (kortfristet)

	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Moms og afgifter	26.464	0
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	796.569	132.145
Feriepengeforpligtelser	210.710	393.542
Afledte finansielle instrumenter	158.138	0
Anden gæld i øvrigt	565.331	1.342.709
	1.757.212	1.868.396

I regnskabsposten anden gæld indgår en negativ dagsværdi på indgåede valutaterminskontrakter på 158 t.kr.

Selskabet har indgået valutaterminskontrakterne til sikring af kursen på fremtidige varekøb med afregningsvaluta i CNY for et samlet sikret beløb på 5.500.000 CNY, der dækker perioden frem til medio december.

12 Dagsværdioplysninger

	Afledte finansielle instrumenter kr.
Dagsværdi ultimo	(158.138)
Urealiserede dagsværdireguleringer indregnet i resultatopgørelsen	(85.026)
Urealiserede dagsværdireguleringer indregnet i dagsværdireserven under egenkapitalen	(73.112)

13 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	1.411.931	2.156.675

14 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med OJJ 19 ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom subsidiært for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber begrænset til den ejerandel, hvormed selskabet indgår i koncernen, og ligeledes subsidiært for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret skadesløsbrev (virksomhedspant) nom. 25.400 t.kr. og anparter nom. 50 t.kr. i HeroCamper Engineering ApS.

Virksomhedspantet omfatter lagre af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer, motorkøretøjer, der ikke er eller tidligere har været registreret, simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser, driftsinventar og driftsmateriel, drivmidler og andre hjælpestoffer samt goodwill, domænenavne og rettigheder i henhold til patentloven, varemærkeloven, designloven, brugsmodelloven, mønsterloven, ophavsretsloven og lov om beskyttelse af halvlederprodukters udformning.

Den regnskabsmæssige værdi af aktiver omfattet af virksomhedspantet udgør i alt 29.542 t.kr. og den regnskabsmæssige værdi af pantsatte anparter udgør 1.422 t.kr.

Sikkerhedsstillelser over for tilknyttede virksomheder

Virksomheden har afgivet understøttelseserklæringer frem til og med 30.09.2024 overfor hhv. HeroCamper Engineering ApS limiteret til 100.000 kr. og HeroCamper North America ApS limiteret til 100.000 kr.

16 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:
OJJ 19 ApS, Ribe

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
OJJ 19 ApS, Ribe

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Ændringer i anvendt regnskabspraksis

Virksomheden har ændret regnskabspraksis for så vidt angår indregning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder, således at disse indregnes efter indre værdis metode. Tidligere blev kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnet til kostpris med fradrag af eventuelle nedskrivninger.

Praksisændringen sker idet ledelsen vurderer, at følgende giver et mere retvisende af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling.

Praksisændringen medfører en reduktion af kapitalandele i tilknyttede virksomheder 183 t.kr. Den samlede virkning af praksisændringen udgør således en reduktion af årets resultat før skat med 562 t.kr.

Praksisændringen har ingen skattemæssig effekt. Balancesummen reduceres med 810 t.kr., mens egenkapitalen pr. 30.09.2023 reduceres med 810 t.kr.

Sammenligningstal er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

Bortset fra ovennævnte områder er årsrapporten aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, andre driftsindtægter, vareforbrug og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for normale lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle aktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende tilgodehavender, gæld og transaktioner i fremmed valuta mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, nettokurstab vedrørende tilgodehavender, gæld og transaktioner i fremmed valuta mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Selskabet er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen**Immaterielle rettigheder mv.**

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervede immaterielle rettigheder.

Immaterielle rettigheder mv måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Immaterielle rettigheder mv. afskrives lineært over den forventede brugstid.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle aktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

For indretning af lejede lokaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealisationsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv. Der indregnes dog ikke udskudt skat af ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill og midlertidige forskelle opstået på anskaffelsestidspunktet, som ikke er opstået ved en virksomhedssammenslutning, og som ikke har effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter hensættelser vedrørende negativ indre værdi af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.