

HEROCAMPER APS

LAMMEFJORDSVEJ 5, 6715 ESBJERG N

ÅRSRAPPORT

1. OKTOBER 2023 - 30. SEPTEMBER 2024

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 25. februar 2025

Troels Dyrhund Nakel

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. oktober 2023 - 30. september 2024	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Egenkapitalopgørelse.....	11
Noter.....	12-15
Anvendt regnskabspraksis.....	16-20

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	HeroCamper ApS Lammefjordsvej 5 6715 Esbjerg N
	CVR-nr.: 40 19 31 89
	Kommune: Esbjerg
	Regnskabsår: 1. oktober 2023 - 30. september 2024
Bestyrelse	Ole Juul Jørgensen, formand Troels Dyrlund Nakel Lars Steen Pedersen
Direktion	Troels Dyrlund Nakel
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Dokken 8 6700 Esbjerg

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2023 - 30. september 2024 for HeroCamper 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. 30. september 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2023 - 30. september 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 15. november 2024

Direktion:

Troels Dyrlund Nakel

Bestyrelse:

Ole Juul Jørgensen
Formand

Troels Dyrlund Nakel

Lars Steen Pedersen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i HeroCamper ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for HeroCamper ApS for regnskabsåret 1. oktober 2023 - 30. september 2024, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og 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. september 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2023 - 30. september 2024 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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 ledelsen 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.

Esbjerg, den 15. november 2024

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Mikael Grosbøl
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne33707

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

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

RESULTATOPGØRELSE 1. OKTOBER - 30. SEPTEMBER

	Note	2023/24 kr.	2022/23 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		6.882.950	5.916.188
Personaleomkostninger.....	1	-11.604.589	-10.948.983
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.....		-871.907	-1.084.697
DRIFTSRESULTAT		-5.593.546	-6.117.492
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder.....		-660.040	-561.631
Andre finansielle indtægter.....		50.500	41.574
Øvrige finansielle omkostninger.....	2	-3.235.477	-4.092.473
RESULTAT FØR SKAT		-9.438.563	-10.730.022
Skat af årets resultat.....	3	1.919.097	1.001.134
ÅRETS RESULTAT		-7.519.466	-9.728.888
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		18.063	226.967
Overført resultat.....		-7.537.529	-9.955.855
I ALT		-7.519.466	-9.728.888

BALANCE 30. SEPTEMBER

AKTIVER	Note	2024 kr.	2023 kr.
Erhvervede immaterielle aktiver.....		329.462	533.027
Immaterielle anlægsaktiver.....	4	329.462	533.027
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		2.231.283	1.445.992
Indretning af lejede lokaler.....		61.176	116.977
Materielle anlægsaktiver.....	5	2.292.459	1.562.969
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		0	19.217
Finansielle anlægsaktiver.....	6	0	19.217
ANLÆGSAKTIVER.....		2.621.921	2.115.213
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		18.444.979	22.989.782
Varebeholdninger.....		18.444.979	22.989.782
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		6.796.073	5.654.020
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		2.449.894	3.608.447
Udskudte skatteaktiver.....		0	55.000
Andre tilgodehavender.....		180.986	234.286
Tilgodehavende selskabsskat.....	7	1.955.819	1.000.000
Periodeafgrænsningsposter.....		160.583	154.788
Tilgodehavender.....		11.543.355	10.706.541
Likvide beholdninger.....		4.966.526	3.679.324
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		34.954.860	37.375.647
AKTIVER.....		37.576.781	39.490.860

BALANCE 30. SEPTEMBER

PASSIVER	Note	2024 kr.	2023 kr.
Anpartskapital.....		745.000	645.000
Dagsværdireserve for regnskabsmæssig sikring.....		0	-57.112
Overført resultat.....		5.753.239	3.390.768
EGENKAPITAL.....		6.498.239	3.978.656
Hensættelser til udskudt skat.....		13.000	0
Hensættelser til kapitalandele i dattervirksomheder.....		3.904	1.095.150
HENSATTE FORPLIGTELSE.....		16.904	1.095.150
Gæld til pengeinstitutter.....		7.612.438	8.358.280
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		5.500.000	8.436.172
Anden gæld.....		458.564	444.227
Langfristede gældsforpligtelser.....	8	13.571.002	17.238.679
Gæld til pengeinstitutter.....		14.788.797	13.721.703
Modtagne forudbetalinger fra kunder.....		462.532	210.436
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		1.172.849	1.347.274
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		24.701	36.250
Gæld til virksomhedssdeltagere og ledelse.....		0	305.500
Afledte finansielle instrumenter.....	9	231.801	158.138
Anden gæld.....		809.956	1.399.074
Kortfristede gældsforpligtelser.....		17.490.636	17.178.375
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		31.061.638	34.417.054
PASSIVER.....		37.576.781	39.490.860
Eventualposter mv.	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

EGENKAPITALOPGØRELSE

kr.	Anpartskapital	Overkurs ved emission	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Dagsværdi-reserve for regnskabs-mæssig sikring	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. oktober 2023	645.000	0	0	-57.112	3.390.768	3.978.656
Forslag til resultatdisponering.....			18.063		-7.537.529	-7.519.466
Transaktioner med ejere						
Kapitalforhøjelse.....	100.000	9.900.000				10.000.000
Andre lovpligtige bindinger						
Andre reg. af indre værdis...			-18.063			-18.063
Overførsler						
Overført overkurs.....		-9.900.000			9.900.000	0
Bevæg. dagsværdireserver						
Årets værdiregulering.....				73.112		73.112
Skat af egenkapitalbevægelser.....				-16.000		-16.000
Egenkapital 30. september 2024.....	745.000	0	0	0	5.753.239	6.498.239

NOTER

	2023/24 kr.	2022/23 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	22	20	
Løn og gager	10.627.452	10.038.375	
Pensioner	796.934	707.783	
Andre omkostninger til social sikring	180.203	202.825	
	11.604.589	10.948.983	
Øvrige finansielle omkostninger			2
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	432.648	970.441	
Finansielle omkostninger i øvrigt	2.802.829	3.122.032	
	3.235.477	4.092.473	
Skat af årets resultat			3
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	-1.955.819	-1.000.000	
Regulering skat vedrørende tidligere år	-15.278	-134	
Regulering af udskudt skat	68.000	-1.000	
Skat af egenkapitalbevægelser	-16.000	0	
	-1.919.097	-1.001.134	
Immaterielle anlægsaktiver			4
kr.		Erhvervede immaterielle aktiver	
Kostpris 1. oktober 2023		3.180.654	
Tilgang		132.699	
Kostpris 30. september 2024		3.313.353	
Afskrivninger 1. oktober 2023		2.647.627	
Årets afskrivninger		336.264	
Afskrivninger 30. september 2024		2.983.891	
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2024		329.462	

NOTER

		Note
Materielle anlægsaktiver		5
kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. oktober 2023.....	2.181.719	276.721
Tilgang.....	2.000.562	0
Afgang.....	-915.400	0
Kostpris 30. september 2024.....	3.266.881	276.721
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2023.....	735.727	159.744
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-179.971	0
Årets afskrivninger	479.842	55.801
Af- og nedskrivninger 30. september 2024.....	1.035.598	215.545
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2024.....	2.231.283	61.176
Finansielle anlægsaktiver		6
kr.		Kapitalandele i dattervirk- somheder
Kostpris 1. oktober 2023.....		180.000
Afgang.....		-40.000
Kostpris 30. september 2024.....		140.000
Værdireguleringer 1. oktober 2023.....		-160.782
Overførsel.....		678.103
Årets resultat		-1.153.508
Tilbageførsel af værdiregulering på afhændede aktiver.....		20.782
Egenkapitalbevægelser.....		-18.063
Andre reguleringer.....		493.468
Værdireguleringer 30. september 2024.....		-140.000
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2024.....		0
Kapitalandele i dattervirksomheder		
Navn og hjemsted		Ejerandel
HeroCamper Engineering ApS, Esbjerg.....		100 %
HeroCamper North America ApS, Esbjerg.....		100 %
Tilgodehavende selskabsskat		7
Tilgodehavende skat forventes modtaget i november 2025.		

NOTER

Note

Langfristede gældsforpligtelser

8

kr.	30/9 2024 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/9 2023 gæld i alt
Gæld til pengeinstitutter.....	8.367.789	755.351	4.591.036	9.123.140
Gæld til tilknyttede virksomheder.....	5.500.000	0	0	8.436.172
Anden gæld.....	458.564	0	458.564	444.227
	14.326.353	755.351	5.049.600	18.003.539

Gæld til tilknyttede virksomheder består af 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 gældsrevet - 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 28.02.2026.

Afledte finansielle instrumenter

9

Selskabet har indgået valutaterminskontrakterne til sikring af kursen på fremtidige varekøb med afregningsvaluta i CNY for et samlet sikret beløb på 13.088.420 CNY, der dækker perioden frem til ultimo april 2025.

Sikringsinstrumenterne påvirker balance, resultatopgørelse og egenkapitalopgørelse således:

	Valutatermins- kontrakter
Dagsværdi 30. september 2024:	
Forpligtelser.....	-231.801
	-231.801
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen.....	-146.775
Årets værdiregulering i egenkapitalen	73.112

NOTER

Note

Eventualposter mv.

10

Eventualforpligtelser

	2024 kr.	2023 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt.....	1.436.357	1.411.931

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 OJJ 19 ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

11

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 hjælpeoffer 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 25.934 t.kr. og den regnskabsmæssige værdi af pantsatte anparter udgør 684 t.kr.

Sikkerhedsstillelser over for tilknyttede virksomheder

Virksomheden har afgivet understøttelseserklæringer frem til og med 30.09.2025 overfor hhv. HeroCamper Engineering ApS limiteret til 100.000 kr. og HeroCamper North America ApS limiteret til 100.000 kr.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for HeroCamper ApS for 2023/24 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.

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

Vareforbrug

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

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 lønrefusioner.

Andre eksterne omkostninger

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

Ydelser i forbindelse med operationelle leasingaftaler og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler indgår i beløbet oplyst under eventualposter mv.

Personaleomkostninger

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

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I selskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders 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 dattervirksomheder overføres, dog tidligst når fortjenesten er realiseret eller anses som realisabel. Desuden indgår realiserede tab udover nedskrivninger, når sådanne må konstateres.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skat af årets resultat

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

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver 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.

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

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler 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
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-5 år	0%
Indretning af lejede lokaler.....	5 år	0%

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i selskabets balance efter den indre værdis metode, der anses som en målemetode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter selskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne 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 dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af kapitalandele i dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem nettosalgsprisen og den regnskabsmæssige værdi af den afhændede kapitalandel på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevne merværdier og goodwill. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Kapitalandele i dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt ud fra et konkret vurderet nedskrivningsbehov. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver 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 forventet salgspris med fradrag af direkte færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektivere 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

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante bankindeståender.

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. Tilgodehavende og skyldigt 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 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.

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 nominel værdi.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 indregnes henholdsvis som tilgodehavender og 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 henføres til sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes i egenkapitalen, i det omfang betingelserne herfor er opfyldt. Værdireguleringerne indregnes i en dagsværdireserve for regnskabsmæssig sikring indtil den sikrede transaktion realiseres eller sikringsforholdet ophører eller nedjusteres. Ved realisation indregnes den akkumulerede værdi af sikringsinstrumentet sammen med den sikrede transaktion i resultatopgørelsen, medmindre sikringstransaktionen resulterer i indregning af et ikke-finansielt aktiv eller en ikke-finansiell forpligtelse. I så fald overføres beløbet fra egenkapitalen til kostprisen eller den regnskabsmæssige værdi på dette aktiv eller forpligtelse.

Såfremt et sikringsforhold helt eller delvist ikke længere er effektivt, overføres den akkumulerede værdi i egenkapitalen helt eller forholdsmæssigt til de finansielle poster i resultatopgørelsen. Her indregnes også ændringer i dagsværdien på afledte finansielle instrumenter, som selskabet skulle vælge ikke at henføre til regnskabsmæssig sikring. Der indregnes skat af bevægelser på sikringsreserven, som overføres til skat i resultatopgørelsen i takt med at reserven opløses.

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 finansiell 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.