



Tlf.: 63 12 71 00
odense@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Fælledvej 1
DK-5000 Odense C
CVR-nr. 20 22 26 70

MICHAELS JAGT OG FISKERI A/S
PORTHUSVEJ 127, 5700 SVENDBORG

ÅRSRAPPORT

1. JULI 2023 - 30. JUNI 2024

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 19. december 2024

Lars Kenn Olsson

CVR-NR. 27 23 16 59

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. juli 2023 - 30. juni 2024	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Egenkapitalopgørelse.....	11
Noter.....	12-14
Anvendt regnskabspraksis.....	15-17

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Michaels Jagt og Fiskeri A/S Porthusvej 127 5700 Svendborg
	CVR-nr.: 27 23 16 59 Stiftet: 26. juni 2003 Kommune: Svendborg Regnskabsår: 1. juli 2023 - 30. juni 2024
Bestyrelse	Jesper Høyer Andersen, formand Hans Michael Olsson Lars Kenn Olsson
Direktion	Lars Kenn Olsson
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Fælledvej 1 5000 Odense C
Pengeinstitut	Spar Nord Sankt Nicolai Gade 1A 5700 Svendborg
Advokat	Advokat Martin Justesen

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024 for Michaels Jagt og Fiskeri 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. juni 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svendborg, den 19. december 2024

Direktion:

Lars Kenn Olsson

Bestyrelse:

Jesper Høyer Andersen
Formand

Hans Michael Olsson

Lars Kenn Olsson

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejeren i Michaels Jagt og Fiskeri A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Michaels Jagt og Fiskeri A/S for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024, 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. juni 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024 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.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden på noten "Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling" i årsregnskabet, der beskriver den usikkerhed, der er forbundet med indregning og måling af Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser på 599 tkr og det indregnede skatteaktiv på 236 tkr. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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.

Odense, den 19. december 2024

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Jesper Bechsgaard Jørgensen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne31412

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive handel og dermed beslægtet virksomhed, primært indenfor jagt og fiskeribranchen.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er i årsrapporten indregnet tilgodehavende fra salg og tjenesteydelser for i alt 770 tkr., hvoraf 599 tkr. er hos én enkelt debitor som i 2023 er afgået ved døden. Det er ledelsens forventning, at dødsboet vil indfri tilgodehavendet fuldt ud, hvilket ligeledes følger selskabets advokats vurdering.

Der er i årsrapporten indregnet et skatteaktiv på 236 tkr., hvori der indgår et skattemæssigt underskud til fremførsel på 5,5 mio. kr. Værdien heraf afhænger af den fremtidige indtjeningsevne. Det er på baggrund af forventningerne til den fremtidige indtjening ledelsens vurdering, at det skattemæssige underskud fuldt ud bliver udnyttet indenfor 5-7 år.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat efter skat udgør et underskud på 151 tkr. mod et underskud efter skat sidste år på 208 tkr. Ledelsens anser årets resultat og udvikling som mindre tilfredsstillende og forventer et overskud for det kommende år.

Forudsætninger for fortsat drift

Selskabet har stærk fokus på markedet samt påvirkningen heraf i selskabets drift sammenholdt med det udarbejdede likviditetsbudget, samt selskabets omkostninger i øvrigt. Likviditetsbudgettet viser at selskabet i al væsentlighed kan servicere sine forpligtelser i takt med de forfalder i regnskabsåret 2024/25.

Selskabet har de sidste år haft en skarp afdragsprofil på selskabets ejendom, som blev muliggjort af selskabets historiske gode resultater, samt en markant lavere markedsrente. Det markant stigende renteniveau siden omlægningen af selskabets belåning i ejendommen, er stærkt medvirkende til den øgede likviditetsfokus fra ledelsen.

Ledelsen er fortsat i dialog med selskabets finansielle samarbejdspartner om at tilpasse engagementet, så likviditet til renter og afvikling af ejendomslån tilpasses de ændrede markedsvilkår, således selskabets likviditet ikke udfordres yderligere. Det er ledelsens klare forventning, at engagementet bliver tilpasset for det kommende regnskabsår. Selskabets moderselskab har endvidere afgivet støtteerklæring for regnskabsåret 2024/25.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

	Note	2023/24 kr.	2022/23 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		3.269.002	3.045.630
Personaleomkostninger.....	1	-2.347.385	-2.338.874
Af- og nedskrivninger.....		-318.962	-319.521
Andre driftsomkostninger.....		0	-30.000
DRIFTSRESULTAT		602.655	357.235
Andre finansielle indtægter.....	2	11.700	0
Andre finansielle omkostninger.....	3	-790.398	-589.732
RESULTAT FØR SKAT		-176.043	-232.497
Skat af årets resultat.....	4	25.454	24.625
ÅRETS RESULTAT		-150.589	-207.872
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		-150.589	-207.872
I ALT		-150.589	-207.872

BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	2024 kr.	2023 kr.
Grunde og bygninger.....		8.750.000	8.900.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		123.750	185.769
Materielle anlægsaktiver.....	5	8.873.750	9.085.769
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		34.800	34.800
Finansielle anlægsaktiver.....	6	34.800	34.800
ANLÆGSAKTIVER.....		8.908.550	9.120.569
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		7.991.507	8.916.590
Varebeholdninger.....		7.991.507	8.916.590
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		770.135	757.295
Udsudte skatteaktiver.....		235.581	233.654
Andre tilgodehavender.....		34.500	50.000
Tilgodehavende selskabsskat.....		0	63.208
Periodeafgrænsningsposter.....		73.196	115.687
Tilgodehavender.....	7	1.113.412	1.219.844
Likvide beholdninger.....		305.221	276.733
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		9.410.140	10.413.167
AKTIVER.....		18.318.690	19.533.736

BALANCE 30. JUNI

PASSIVER	Note	2024 kr.	2023 kr.
Aktiekapital.....		550.000	550.000
Reserve for opskrivninger.....		2.981.871	2.972.942
Overført resultat.....		387.974	464.076
EGENKAPITAL.....		3.919.845	3.987.018
Banklån.....		3.933.641	4.313.897
Selskabsskat.....		47.177	0
Feriepengeindefrysingsforpligtelse.....		149.653	145.153
Langfristede gældsforpligtelser.....	8	4.130.471	4.459.050
Banklån.....		380.256	370.417
Gæld til pengeinstitutter.....		7.340.578	7.600.258
Modtagne forudbetalinger fra kunder.....		79.317	66.134
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		1.036.264	1.100.555
Gæld, tilknyttede virksomheder.....		122.717	189.368
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse.....		3.383	24.632
Anden gæld.....		697.460	1.153.898
Periodeafgrænsningsposter.....		608.399	582.406
Kortfristede gældsforpligtelser.....		10.268.374	11.087.668
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		14.398.845	15.546.718
PASSIVER.....		18.318.690	19.533.736
Eventualposter mv.	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		
Forudsætninger for fortsat drift	11		
Oplysninger om væsentlige usikkerheder ved indregning og måling	12		

EGENKAPITALOPGØRELSE

kr.	Aktiekapital	Reserve for opskrivninger	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. juli 2023.....	550.000	2.972.942	464.076	3.987.018
Forslag til resultatdisponering.....			-150.589	-150.589
Andre lovpligtige bindinger				
Årets opskrivninger.....		106.943		106.943
Overførsler				
Ned- og afskrivninger.....		-95.496	95.496	0
Skat af egenkapitalbevægelser.....		-2.518	-21.009	-23.527
Egenkapital 30. juni 2024.....	550.000	2.981.871	387.974	3.919.845

NOTER

	2023/24 kr.	2022/23 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	6	6	
Løn og gager.....	2.038.848	2.088.240	
Pensioner.....	192.954	163.222	
Andre omkostninger til social sikring.....	93.761	69.955	
Andre personaleomkostninger.....	21.822	17.457	
	2.347.385	2.338.874	
Andre finansielle indtægter			2
Finansielle indtægter i øvrigt.....	11.700	0	
	11.700	0	
Andre finansielle omkostninger			3
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	6.119	9.180	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	784.279	580.552	
	790.398	589.732	
Skat af årets resultat			4
Regulering af udskudt skat.....	-25.454	-24.625	
	-25.454	-24.625	
Materielle anlægsaktiver			5
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
kr.			
Kostpris 1. juli 2023.....	7.359.189	2.455.356	
Kostpris 30. juni 2024.....	7.359.189	2.455.356	
Opskrivninger 1. juli 2023.....	4.507.662	0	
Årets opskrivninger.....	106.943	0	
Opskrivninger 30. juni 2024.....	4.614.605	0	
Af- og nedskrivninger 1. juli 2023.....	2.966.851	2.269.587	
Årets afskrivninger.....	256.943	62.019	
Af- og nedskrivninger 30. juni 2024.....	3.223.794	2.331.606	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2024.....	8.750.000	123.750	
Værdi af indregnede aktiver, uden opskrivninger efter § 41.....	4.927.090		

NOTER

					Note
Finansielle anlægsaktiver					6
				Lejededpositum og andre tilgodehavender	
kr.					
Kostpris 1. juli 2023.....				34.800	
Kostpris 30. juni 2024.....				34.800	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2024.....				34.800	
			2024	2023	
			kr.	kr.	
Tilgodehavender med forfald senere end et år					7
Udskudte skatteaktiver.....			235.581	233.654	
			235.581	233.654	
Langfristede gældsforpligtelser					8
kr.					
	30/6 2024	Afdrag	Restgæld	30/6 2023	
	gæld i alt	næste år	efter 5 år	gæld i alt	
Banklån.....	4.313.897	380.256	2.192.576	4.684.314	
Selskabsskat.....	47.177	0	0	0	
Anden gæld.....	0	0	0	424.617	
Feriepengeindefrysingsforpligtelse.....	149.653	0	149.653	145.153	
	4.510.727	380.256	2.342.229	5.254.084	
Eventualposter mv.					9
Eventualforpligtelser					
Selskabet har indgået leasingaftaler med en restløbetid på 35 måneder. Leasingkontrakterne har en samlet restleasingforpligtelse på 173 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 LOC HOLDING 2014 ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.					

NOTER**Note****Pantsætninger og sikkerhedsstillelser****10**

Bankgæld, 4.314 t.kr., er sikret ved pant i ejendomme.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev nom. 9.000 tkr. i grunde og bygninger. Den regnskabsmæssige værdi af grunde og bygninger udgør pr. 30. juni 2024 i alt 8.643 tkr.

Virksomhedspant 7.850 t.kr. til fordel for selskabets pengeinstitut med sikkerhed i simple fordringer fra salg af varer og tjeneste ydelser, varebeholdninger, driftsinventar og driftsmateriel. Den regnskabsmæssige værdi af disse aktiver udgør pr. 30. juni 2024 8.835 tkr.

Forudsætninger for fortsat drift**11**

Selskabet har stærk fokus på markedet samt påvirkningen heraf i selskabets drift sammenholdt med det udarbejdede likviditetsbudget, samt selskabets omkostninger i øvrigt. Likviditetsbudgettet viser at selskabet i al væsentlighed kan servicere sine forpligtelser i takt med de forfalder i regnskabsåret 2024/25.

Selskabet har de sidste år haft en skarp afdragsprofil på selskabets ejendom, som blev muliggjort af selskabets historiske gode resultater, samt en markant lavere markedsrente. Det markant stigende renteniveau siden omlægningen af selskabets belåning i ejendommen, er stærkt medvirkende til den øgede likviditetsfokus fra ledelsen.

Ledelsen er fortsat i dialog med selskabets finansielle samarbejdspartner om at tilpasse engagementet, så likviditet til renter og afvikling af ejendoms lån tilpasses de ændrede markedsvilkår, således selskabets likviditet ikke udfordres yderligere. Det er ledelsens klare forventning, at engagementet bliver tilpasset for det kommende regnskabsår. Selskabets moderselskab har endvidere afgivet støtteerklæring for regnskabsåret 2024/25.

Oplysninger om væsentlige usikkerheder ved indregning og måling**12**

Der er i årsrapporten indregnet tilgodehavende fra salg og tjenesteydelser for i alt 770 tkr., hvoraf 599 tkr. er hos én enkelt debitor som i 2023 er afgået ved døden. Det er ledelsens forventning, at dødsboet vil indfri tilgodehavendet fuldt ud, hvilket ligeledes følger selskabets advokats vurdering.

Der er i årsrapporten indregnet et skatteaktiv på 236 tkr., hvori der indgår et skattemæssigt underskud til fremførsel på 5,5 mio. kr. Værdien heraf afhænger af den fremtidige indtjeningsevne. Det er på baggrund af forventningerne til den fremtidige indtjening ledelsens vurdering, at det skattemæssige underskud fuldt ud bliver udnyttet indenfor 5-7 år.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Michaels Jagt og Fiskeri A/S 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. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med 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 konflikterstatninger samt lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når indtægten skønnes at være realisabel.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter. Desuden indgår tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

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

Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Opskrivning på ejendom afskrives over den oprindelige ejendoms restlevetid på opskrivningstidspunktet.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger og 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. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	25-50 år	0-20 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-5 år	0-20 %

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

Finansielle anlægsaktiver

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

Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

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

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af 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 FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

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 acontoskatte.

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 gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

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