

Amalie Vinimport A/S

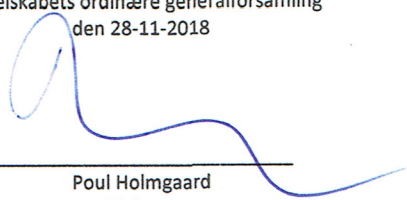
Bogøvej 6
8382 Hinnerup
CVR-nr. 17879545

Årsrapport

01-07-2017 - 30-06-2018

24. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 28-11-2018



Poul Holmgaard
Dirigent

PARK ALLÉ 5,4. 8000 AARHUS C
TEL 86195211
FAX 86199471
EMAIL bendt@stendahl.dk
WEB www.stendahl.dk

REGISTRERET REVISOR
BENDT STENDAHL

DANSKE
REVISORER

FSK*

Amalie Vinimport A/S

Indholdsfortegnelse

Ledelsepåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Virksomhedsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	13

Amalie Vinimport A/S

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01-07-2017 - 30-06-2018 for Amalie Vinimport 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. 30-06-2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01-07-2017 - 30-06-2018.

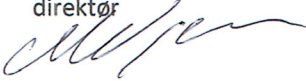
Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hinnerup, den 26-11-2018

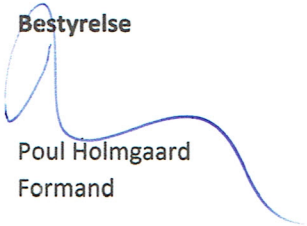
Direktion

Kurt Abildgaard
direktør



Bestyrelse

Poul Holmgaard
Formand



Kurt Abildgaard
direktør



Lars Christiansen



Amalie Vinimport A/S

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Amalie Vinimport A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Amalie Vinimport A/S for regnskabsåret 01-07-2017 - 30-06-2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30-06-2018, samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01-07-2017 - 30-06-2018 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.

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. 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 regnskabsbrugere 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.

Amalie Vinimport A/S

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 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.

Aarhus C, den 26-11-2018

Revisionsfirmaet Bendt Stendahl

Registreret revisionsvirksomhed

CVR-nr. 86046717



Bendt Stendahl

Registreret revisor

mne1480

Amalie Vinimport A/S**Virksomhedsoplysninger**

Virksomheden	Amalie Vinimport A/S Bogøvej 6 8382 Hinnerup
CVR-nr.	17879545
Stiftelsesdato	07-07-1994
Hjemsted	Favrskov
Regnskabsår	01-07-2017 - 30-06-2018
Bestyrelse	Poul Holmgaard, Formand Kurt Abildgaard, direktør Lars Christiansen
Direktion	Kurt Abildgaard, direktør
Revisor	Revisionsfirmaet Bendt Stendahl Registreret revisionsvirksomhed Park Allé 5, 4. 8000 Århus C CVR-nr.: 86046717
Advokat	Poul Holmgaard Ryegade 9 8000 Århus C
Pengeinstitut	Vestjysk Bank Åboulevarden 67 8000 Århus C

Amalie Vinimport A/S

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består i at drive handel, især med vin og spiritus.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i regnskabsåret 01-07-2017 - 30-06-2018 realiseret en bruttfortjeneste på kr. 12.375.347. Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 01-07-2017 - 30-06-2018 udviser et resultat på kr. 94.861, og selskabets balance pr. 30-06-2018 udviser en balancesum på kr. 38.038.515, og en egenkapital på kr. 4.374.370.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Forventninger til fremtiden

Ledelsen forventer at det kommende regnskabsår vil give et større overskud, idet prisaftaler med leverandører for det kommende år er væsentlig forbedret. Derudover er der kommet nye kunder til, som vil øge omsætningen væsentligt.

Amalie Vinimport A/S

Resultatopgørelse

	Note	2017/18 kr.	2016/17 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		7.513.578	7.408.125
Personaleomkostninger	1	-6.748.441	-6.135.445
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver		-188.468	-161.603
Driftsresultat		576.669	1.111.077
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		202.982	192.979
Andre finansielle indtægter		9.941	0
Finansielle omkostninger		-643.476	-726.448
Resultat før skat		146.116	577.608
Skat af årets resultat		-51.255	-134.770
Årets resultat		94.861	442.838
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		94.861	442.838
Resultatdisponering		94.861	442.838

Balance 30. juni 2018

	Note	2018 kr.	2017 kr.
Aktiver			
Goodwill		17.858	21.429
Immaterielle anlægsaktiver		17.858	21.429
Grunde og bygninger		2.228.885	2.320.543
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		571.816	583.621
Indretning af lejede lokaler		77.750	97.184
Materielle anlægsaktiver		2.878.451	3.001.348
Deposita		17.386	17.386
Finansielle anlægsaktiver		17.386	17.386
Anlægsaktiver		2.913.695	3.040.163
Fremstillede varer og handelsvarer		18.746.200	18.854.552
Varebeholdninger		18.746.200	18.854.552
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		10.582.640	12.246.912
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		5.286.822	5.065.263
Andre tilgodehavender		495.808	425.218
Tilgodehavender		16.365.270	17.737.393
Andre værdipapirer og kapitalandele		0	2.951
Værdipapirer og kapitalandele		0	2.951
Likvide beholdninger		13.350	105.655
Omsætningsaktiver		35.124.820	36.700.551
Aktiver		38.038.515	39.740.714

Balance 30. juni 2018

	Note	2018 kr.	2017 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital	2	500.000	500.000
Overført resultat	3	3.874.370	3.779.509
Egenkapital		4.374.370	4.279.509
Hensættelser til udskudt skat		194.898	181.857
Hensatte forpligtelser		194.898	181.857
Gæld til realkreditinstitutter		784.258	924.792
Langfristede gældsforpligtelser	4	784.258	924.792
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		140.534	138.850
Gæld til banker		14.433.539	13.611.286
Leverandører af varer og tjenesteydelser		14.068.585	15.460.826
Selskabsskat		157.232	417.737
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		3.885.099	4.725.857
Kortfristede gældsforpligtelser		32.684.989	34.354.556
Gældsforpligtelser		33.469.247	35.279.348
Passiver		38.038.515	39.740.714
Eventualforpligtelser	5		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	6		

Noter

	2017/18	2016/17
1. Personaleomkostninger		
Lønninger	5.938.641	5.409.370
Pensioner	407.774	342.446
Andre omkostninger til social sikring	41.464	37.962
Andre personaleomkostninger	360.562	345.667
	<u>6.748.441</u>	<u>6.135.445</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede	<u>11</u>	<u>10</u>

2. Virksomhedskapital

Saldo primo	500.000	500.000
Saldo ultimo	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>

Selskabskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

Selskabskapitalen er fordelt i 500 aktier á kr. 1.000.

3. Overført resultat

Saldo primo	3.779.509	3.336.671
Årets tilgang	94.861	442.838
Saldo ultimo	<u>3.874.370</u>	<u>3.779.509</u>

4. Langfristede gældsforpligtelser

	Forfald efter 1 år	Forfald indenfor 1 år	Forfald efter 5 år
Gæld til kreditinstitutter	784.258	140.534	204.870
	<u>784.258</u>	<u>140.534</u>	<u>204.870</u>

Kursværdien på balancedagen udgør kr. 931.014.

5. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med de øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk for de skatter, som vedrører sambeskatningen.

Det samlede beløb fremgår af årsrapporten for KA Trade ApS, der er administrationselskab i sambeskatningen.

Selskabet har indgået leasing forpligtelser for følgende beløb;:

Restløbetid 12 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på kr. 5.573

Restløbetid 12 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på kr. 4.304.

Restløbetid 12 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på kr. 4.400.

Selskabet har som følge af opsigelsesvarsel på lejemålet en forpligtelse på t.kr. 228.

Herudover er der ingen eventualforpligtelser pr. statusdagen.

6. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Amalie Vinimport A/S

Noter

2017/18

2016/17

Til sikkerhed for gæld til Nykredit er tinglyst pantebrev, hovedstol t.kr. 1.421, med pant i ejendommen Bogøvej 6, 8382 Hinnerup. Den regnskabsmæssige værdi udgør pr. 30-06-18 t.kr. 1.125.

Til sikkerhed for gæld til Vestjysk Bank er tinglyst ejerpantebrev, stort t.kr. 920, med pant i ejendommen Bogøvej 6, 8382 Hinnerup.

Til sikkerhed for bankgæld på t.kr. 13.612 har virksomheden stillet virksomhedspant på nominelt t.kr. 14.500.

Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30-06-18 udgør:

Tilgodehavender fra salg t.kr. 10.582.

Varebeholdninger t.kr. 18.746.

Driftsmateriel og inventar t.kr. 2.878.

Goodwill t.kr. 17.

Til sikkerhed for gæld til Mercedes-Benz Finans Danmark A/S er tinglyst ejerpantebrev, stort t.kr. 653, med pant i Mercedes-Benz personvogn.

Til sikkerhed for mellemværende med SKAT er deponeret et bankindestående på t.kr. 10, ligesom der af Vestjysk Bank er stillet garanti for fremtidige spiritusafgift på t.kr. 30.

Amalie Vinimport A/S

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for Amalie Vinimport A/S for 2017/18 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Virksomheden aflægger årsrapport efter regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Realiserede og urealiserede valutakursgevinster og -tab indgår i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Generelt

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste og -tab

Virksomheden har valgt at sammendrage visse poster i resultatopgørelsen efter bestemmelserne i årsregnskabslovens § 32.

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og og andre eksterne omkostninger.

Amalie Vinimport A/S

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen på tidspunktet for levering og risikoens overgang, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt. Omsætningen opgøres efter fradrag af moms, afgifter og rabatter.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Vareforbrug omfatter de direkte og indirekte omkostninger, der er afholdt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, administration, lokaler mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og gager, pensioner samt omkostninger til social sikring.

Afskrivninger på materielle og immaterielle anlægsaktiver

Afskrivninger på materielle og immaterielle anlægsaktiver er foretaget ud fra en løbende vurdering af aktivernes brugstid i virksomheden. Anlægsaktiverne afskrives lineært på grundlag af kostprisen, baseret på følgende vurdering af brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Goodwill	5 år	0%
Bygninger	20-40 år	20%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3,83-10 år	20%
Indretning af lejede lokaler	10-20 år	0-10%

Der afskrives ikke på grunde.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af immaterielle og materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet, og indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske datterselskaber.

Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst. Virksomheder med skattemæssige underskud modtager sambeskatningsbidrag fra virksomheder, som har kunnet anvende det aktuelle underskud (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Amalie Vinimport A/S

Anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget opgøres som kostprisen med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

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

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes brugstider:

Bygninger:	20-40 år
Produktionsanlæg og maskiner:	5-7 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar:	3-5 år

Afskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis produktions-, distributions- og administrationsomkostninger.

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-princippet eller til nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Handelsvarer måles til kostpris, hvilket omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Det svarer i al væsentlighed til nominel værdi, reduceret med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Andre værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele der er børsnoteret måles til kursværdien på balancedagen (dagsværdi). Andre værdipapirer måles til anslået dagsværdi.

Hensatte forpligtelser

Udskudt skat

Udskudt skat og årets regulering heraf opgøres som skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet eller afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser i virksomheder inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være

Anvendt regnskabspraksis

gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Finansielle gældsforpligtelser

Fastforrentede lån som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter indregnes ved lånoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende år måles lånene til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til restgælden, beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånetidspunktet, reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket almindeligvis svarer til nominal værdi.

Aktuelle skatteforpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.