



Tlf.: 46 37 30 33
roskilde@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Ringstedvej 18
DK-4000 Roskilde
CVR-nr. 20 22 26 70

WILLAUME APS
HERSEGADE 3A, 4000 ROSKILDE
ÅRSRAPPORT
1. JULI 2019 - 30. JUNI 2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 30. december 2020

Michael Willaume Andersen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-7
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	8
Årsregnskab 1. juli 2019 - 30. juni 2020	
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Egenkapitalopgørelse.....	12-11
Noter.....	12-14
Anvendt regnskabspraksis.....	15-17

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	WILLAUME ApS Hersegade 3A 4000 Roskilde
	CVR-nr.: 20 64 95 77 Stiftet: 1. januar 1998 Hjemsted: Roskilde Regnskabsår: 1. juli 2019 - 30. juni 2020
Direktion	Michael Willaume Andersen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Ringstedvej 18 4000 Roskilde
Pengeinstitut	Nordea

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020 for WILLAUME ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 30. december 2020

Direktion:

Michael Willaume Andersen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i WILLAUME ApS

REVISIONSPÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for WILLAUME ApS for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, 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. juni 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi skal fremhæve, at selskabets beholdning af kunst er optaget til anskaffelsessum. Vi har vurderet, at værdien af kunstbeholdningen pr. statusdagen, samlet set, mindst svarer til anskaffelsesværdien. Vi skal henlede opmærksomheden på, at værdiansættelsen af kunst er afhængig af konjunkturer samt den øjeblikkelige popularitet af den enkelte kunstner. Værdien af kunst kan derfor ændres fra tid til anden.

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:

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger 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.

ERKLÆRING I HENHOLD TIL ANDEN LOVGIVNING OG ØVRIG REGULERING

Selskabets ledelse har i forbindelse med beskrivelsen i eventualforpligtelser, note 7, konstateret, at der i tidligere år, er opstået et ulovligt lån til ledelsen.

Selskabet har derfor i strid med selskabslovens § 210, stk. 1 ydet lån til selskabets ledelse, og ledelsen kan ifalde ansvar herfor.

Ledelsen har herudover, i indeværende regnskabsår, konstateret et ulovligt lån til ledelsen. Dette lån er efterfølgende håndteret og udlignet igen. Ledelsen kan ifalde ansvar herfor. Dette lån er beskrevet i note 5.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Roskilde, den 30. december 2020

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Dan R. Petersen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne33210

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive virksomhed med rådgivning indenfor investering i rentebærende fordringer og anden deraf afledte produkter samt at yde rådgivning i forbindelse med investering i kunst mv.

Usædvanlige forhold

Der er i slutningen af regnskabsåret konstateret en procedurefejl, hvilket medfører et ulovligt anpartshaverlån. Proceduren er ændret, og det ulovlige anpartshaverlån vil blive håndteret.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Værdiansættelsen af selskabets kunst er afhængig af konjunkturer samt den øjeblikkelige popularitet af den enkelte kunstner. Værdien af kunst kan derfor ændres fra tid til anden.

RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		2.166.938	2.723.947
Personaleomkostninger.....	1	-1.157.448	-1.900.440
Af- og nedskrivninger.....		-150.013	-150.013
DRIFTSRESULTAT		859.477	673.494
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		20.619	-43.277
Andre finansielle omkostninger.....		-56.033	-32.635
RESULTAT FØR SKAT		824.063	597.582
Skat af årets resultat.....	2	-216.041	-234.044
ÅRETS RESULTAT		608.022	363.538
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Henlæggelser til reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....		0	-43.277
Overført resultat.....		608.022	406.815
I ALT		608.022	363.538

BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	2020 kr.	2019 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		450.038	600.051
Kunst.....		8.279.284	8.079.284
Materielle anlægsaktiver.....	3	8.729.322	8.679.335
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		4.031.910	4.011.291
Finansielle anlægsaktiver.....	4	4.031.910	4.011.291
ANLÆGSAKTIVER.....		12.761.232	12.690.626
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		68.148	0
Varebeholdninger.....		68.148	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		3.727	147.727
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		1.415.965	159.121
Tilgodehavende hos selskabsdeltagere og ledelse.....	5	139.037	0
Andre tilgodehavender.....		3.646.900	56.856
Tilgodehavende selskabsskat.....		26.026	13.000
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		0	96.285
Tilgodehavender.....		5.231.655	472.989
Likvide beholdninger.....		3.952	27.087
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		5.303.755	500.076
AKTIVER.....		18.064.987	13.190.702

BALANCE 30. JUNI

PASSIVER	Note	2020 kr.	2019 kr.
Selskabskapital.....		125.000	125.000
Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....		1.621.301	1.621.301
Overført resultat.....		1.260.065	652.044
EGENKAPITAL.....		3.006.366	2.398.345
Hensættelse til udskudt skat.....		18.305	24.406
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		18.305	24.406
Banklån.....		339.503	442.394
Selskabsskat.....		171.743	0
Anden gæld.....		79.951	0
Langfristede gældsforpligtelser.....	6	591.197	442.394
Gæld til pengeinstitutter.....		11.611.696	6.517.884
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		60.000	60.000
Gæld, tilknyttede virksomheder.....		1.994.422	2.469.122
Selskabsskat.....		0	45.701
Skyldigt sambeskatningsbidrag.....		246.037	209.638
Anden gæld.....		536.964	1.023.212
Kortfristede gældsforpligtelser.....		14.449.119	10.325.557
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		15.040.316	10.767.951
PASSIVER.....		18.064.987	13.190.702
Eventualposter mv.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling	9		

NOTER

	2019/20 kr.	2018/19 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	3	3	
Løn og gager	1.228.849	1.691.590	
Pensioner	148.584	148.146	
Andre omkostninger til social sikring	-285.056	25.925	
Andre personaleomkostninger	65.071	34.779	
	1.157.448	1.900.440	
Skat af årets resultat			2
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	222.142	209.638	
Regulering af udskudt skat	-6.101	24.406	
	216.041	234.044	
Materielle anlægsaktiver			3
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Kunst	
Kostpris 1. juli 2019	1.312.728	8.079.284	
Tilgang	0	1.375.000	
Afgang	0	-1.175.000	
Kostpris 30. juni 2020	1.312.728	8.279.284	
Af- og nedskrivninger 1. juli 2019	712.677	0	
Årets afskrivninger	150.013	0	
Af- og nedskrivninger 30. juni 2020	862.690	0	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2020	450.038	8.279.284	
Finansielle anlægsaktiver			4
		Kapitalandele i dattervirk- somheder	
Kostpris 1. juli 2019		465.752	
Tilgang		1.924.238	
Kostpris 30. juni 2020		2.389.990	
Værdireguleringer 1. juli 2019		1.621.301	
Årets resultat		20.619	
Værdireguleringer 30. juni 2020		1.641.920	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2020		4.031.910	

NOTER

	Note			
Finansielle anlægsaktiver (fortsat)	4			
Kapitalandele i dattervirksomheder				
Navn og hjemsted	Ejerandel			
Willaume Ejendomme ApS, Roskilde,	100 %			
GL Grundbesitz- und Liegenschaftsverwaltung Rhein Ruhr Zweite GmbH, Düsseldorf.....	100 %			
 Tilgodehavende hos selskabsdeltagere og ledelse	 5			
Selskabets ledelse har i året optaget lån i Willaume ApS på 139.037.				
Det ulovlige ledelselån er blevet indfriet i efterfølgende regnskabsperiode.				
Det ulovlige ledelselån er forrentet med 8 % efter renteloven plus 2 % efter selskabsloven, samt med tillæg af nationalbankens officielle udlånsrente 0,05 %, ialt 10,05 %.				
 Langfristede gældsforpligtelser	 6			
	30/6 2020 gæld i alt			
	Afdrag næste år			
	Restgæld efter 5 år			
	30/6 2019 gæld i alt			
Banklån.....	442.503	103.000	0	543.394
Selskabsskat.....	171.743	0	0	0
Anden gæld.....	79.951	0	0	0
	694.197	103.000	0	543.394
 Eventualposter mv.				 7
Eventualforpligtelser	Selskabets ledelse har ved henvendelse fra SKAT konstateret, at der er opstået et ulovligt lån i tidligere regnskabsår. Selskabets ledelse har præsenteret de faktiske forhold for SKAT. SKAT har ikke på tidspunktet for regnskabsafleggelsen taget stilling til den konkrete situation. Beløb og omfang er derfor ukendt for ledelsen.			
Støtteerklæring:	Selskabet har modtaget tidsubegrænset støtteerklæring fra tilknyttet virksomheder, hvori disse selskaber erklærer, gennem nødvendige tilskud, at indestå for selskabets forpligtelser og fortsatte drift			
Hæftelse i sambeskatningen	Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildekatte såsom udbytteskat mv.			
	Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 172 tkr. pr. balancedagen.			
 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				 8
Gæld til pengeinstitut pr. 30. juni 2019, 443 t.kr., er der givet ejendomsforbehold i driftsmidler.				

NOTER**Note****Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling****9**

Værdiansættelsen af selskabets kunst er afhængig af konjunkturer samt den øjeblikkelige popularitet af den enkelte kunstner. Værdien af kunst kan derfor ændres fra tid til anden.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for WILLAUME ApS for 2019/20 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.

Ved salg af tjenesteydelser indregnes omsætningen som udgangspunkt på grundlag af en målbar færdiggørelsesgrad, dog anvendes lineær indregning for ydelser, der leveres over tid i et jævnt mønster. Er færdiggørelsesgraden ikke målbar eller er salgsværdi eller samlede omkostninger til færdiggørelse usikre, indregnes omsætning maksimalt med det beløb, som virksomheden mener at have krav på og forventes modtaget for leverede ydelser på balancedagen.

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

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Ved afhændelser indregnes eventuel fortjeneste, når de økonomiske rettigheder knyttet til de solgte kapitalandele 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, 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

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.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

Kunst måles til anskaffelsespris og afskrives ikke

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	5	0

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets 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.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomheders underbalance.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af 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 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr, omkostninger til fabriksadministration og ledelse samt aktiverede udviklingsomkostninger vedrørende produkterne.

Nettorealisationsværdien 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.

Tilgodehavender

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

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. 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

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.