



Tlf.: 87 25 58 00
viborg@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Tingvej 11, 1. sal
DK-8800 Viborg
CVR-nr. 20 22 26 70

WIMDAC HOLDING APS

SØVEJ 30, 8870 LANGÅ

ÅRSRAPPORT

1. JULI 2023 - 30. JUNI 2024

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 5. juli 2024

Allan Christiansen

CVR-NR. 20 91 13 95

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
Egenkapitalopgørelse.....	10
Noter.....	11-13
Anvendt regnskabspraksis.....	14-17

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	WIMDAC HOLDING ApS Søvej 30 8870 Langå
	CVR-nr.: 20 91 13 95 Stiftet: 4. februar 1998 Kommune: Randers Regnskabsår: 1. juli 2023 - 30. juni 2024
Direktion	Allan Christiansen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Tingvej 11, 1. sal 8800 Viborg
Pengeinstitut	Jyske Bank Tronholmen 5 8960 Randers SØ
Advokat	Keld Nomanni Viby Ringvej 2 B, 4. sal 8620 Viby J.

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024 for WIMDAC HOLDING 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 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Randers, den 4. juli 2024

Direktion:

Allan Christiansen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejeren i WIMDAC HOLDING ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for WIMDAC HOLDING ApS 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.

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.

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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

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.

Viborg, den 4. juli 2024

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Dennis Hermann
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne36182

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at eje kapitalandele i andre selskaber, herunder datterselskaber samt handel og finansiering.

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.
INDTÆGTER AF KAPITALANDELE I DATTER- OG ASSOCIEREDE VIRKSOMHEDER.....	1	-474.251	-242.242
Eksterne omkostninger.....		-535.904	-368.025
BRUTTORESULTAT.....		-1.010.155	-610.267
Personaleomkostninger.....	2	-828.817	-830.566
Andre driftsomkostninger.....		-262.256	-56.000
DRIFTSRESULTAT.....		-2.101.228	-1.496.833
Andre finansielle indtægter.....	3	2.782.986	3.482.410
Andre finansielle omkostninger.....	4	-234.217	-743.283
RESULTAT FØR SKAT.....		447.541	1.242.294
Skat af årets resultat.....	5	-145.000	-239.000
ÅRETS RESULTAT.....		302.541	1.003.294
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		650.000	500.000
Henlæggelser til reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....		-474.251	-242.242
Overført resultat.....		126.792	745.536
I ALT.....		302.541	1.003.294

BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	2024 kr.	2023 kr.
Grunde og bygninger.....		2.226.110	2.226.110
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		288.000	344.000
Materielle anlægsaktiver.....	6	2.514.110	2.570.110
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		2.095.914	2.376.170
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		14.054.288	14.748.283
Andre værdipapirer.....		6.303.421	5.416.316
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.....		13.548.334	14.216.865
Tilgodehavende i associerede virksomheder.....		1.644.253	1.610.633
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		2.903.250	2.799.631
Finansielle anlægsaktiver.....	7	40.549.460	41.167.898
ANLÆGSAKTIVER.....		43.063.570	43.738.008
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		2.030.517	1.886.322
Tilgodehavende hos associerede virksomheder.....		0	1.459.681
Udskudte skatteaktiver.....		287.000	432.000
Andre tilgodehavender.....		130.340	90.000
Tilgodehavende selskabsskat.....		32.670	72.890
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		0	37.953
Tilgodehavender.....		2.480.527	3.978.846
Andre værdipapirer og kapitalandele.....	8	4.074.664	344.247
Værdipapirer og kapitalandele.....		4.074.664	344.247
Likvide beholdninger.....		20.086.857	21.797.543
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		26.642.048	26.120.636
AKTIVER.....		69.705.618	69.858.644
PASSIVER			
Anpartskapital.....		125.000	125.000
Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....		0	738.454
Overført resultat.....		68.739.852	68.348.857
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		650.000	500.000
EGENKAPITAL.....		69.514.852	69.712.311
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		50.000	50.000
Anden gæld.....		140.766	96.333
Kortfristede gældsforpligtelser.....		190.766	146.333
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		190.766	146.333
PASSIVER.....		69.705.618	69.858.644
Eventualposter mv.	9		
Oplysninger om væsentlige usikkerheder ved indregning og måling	10		

EGENKAPITALOPGØRELSE

kr.	Anpartskapital	Reserve for nettoopsk. efter indre værdi- metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. juli 2023.....	125.000	738.454	68.348.857	500.000	69.712.311
Forslag til resultatdisponering.....		-474.251	126.792	650.000	302.541
Transaktioner med ejere					
Ordinært udbytte.....				-500.000	-500.000
Overførsler					
Modt./dekl. udbytte.....		-500.000	500.000		0
Tilladt udligning.....		235.797	-235.797		0
Egenkapital 30. juni 2024.....	125.000	0	68.739.852	650.000	69.514.852

NOTER

	2023/24 kr.	2022/23 kr.	Note
Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder			1
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder.....	-280.256	-2.394	
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder.....	-193.995	-239.848	
	-474.251	-242.242	
Personaleomkostninger			2
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	3	3	
Løn og gager.....	809.949	808.671	
Andre omkostninger til social sikring.....	18.868	21.895	
	828.817	830.566	
Andre finansielle indtægter			3
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	837.711	539.303	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	1.945.275	2.943.107	
	2.782.986	3.482.410	
Andre finansielle omkostninger			4
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	234.217	743.283	
	234.217	743.283	
Skat af årets resultat			5
Regulering af udskudt skat.....	145.000	239.000	
	145.000	239.000	
Materielle anlægsaktiver			6
kr.		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
		Grunde og bygninger	
Kostpris 1. juli 2023.....	2.226.110	590.000	
Kostpris 30. juni 2024.....	2.226.110	590.000	
Af- og nedskrivninger 1. juli 2023.....	0	246.000	
Årets afskrivninger	0	56.000	
Af- og nedskrivninger 30. juni 2024.....	0	302.000	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2024.....	2.226.110	288.000	

NOTER

				Note
Finansielle anlægsaktiver				7
kr.	Kapitalandele i dattervirksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre værdipapirer	
Kostpris 1. juli 2023.....	150.000	16.236.000	5.258.279	
Tilgang.....	0	0	1.120.000	
Afgang.....	0	-25.000	0	
Kostpris 30. juni 2024.....	150.000	16.211.000	6.378.279	
Værdireguleringer 1. juli 2023.....	2.226.170	1.748.360	158.037	
Udloddet resultat	0	-500.000	0	
Årets værdireguleringer	-280.256	552.007	-232.895	
Tilbageførsel af værdiregulering på afhændede aktiver.....	0	25.000	0	
Værdireguleringer 30. juni 2024.....	1.945.914	1.825.367	-74.858	
Af- og nedskrivninger på merværdier og goodwill 1. juli 2023.....	0	3.236.077	0	
Afskrivninger på goodwill.....	0	746.002	0	
Af- og nedskrivninger på merværdier og goodwill 30. juni 2024.....	0	3.982.079	0	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2024.....	2.095.914	14.054.288	6.303.421	
kr.	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	Tilgodehavende i associerede virksomheder	Lejedespositum og andre tilgodehavender	
Kostpris 1. juli 2023.....	14.216.865	1.610.633	2.799.631	
Tilgang.....	731.469	33.620	406.692	
Afgang.....	-1.400.000	0	-303.073	
Kostpris 30. juni 2024.....	13.548.334	1.644.253	2.903.250	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2024.....	13.548.334	1.644.253	2.903.250	
Andre værdipapirer og kapitalandele				8
Under omsætningsaktiver indgår værdipapirer målt til dagsværdi med følgende beløb:				
			Værdipapirer	
Dagsværdi 30. juni 2024.....			4.074.664	
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen.....			672.440	

NOTER**Note****Eventualposter mv.****9****Eventualforpligtelser**

Selskabet har i forbindelse med investering i unoterede kapitalandele forpligtet sig til resthæftelse maksimeret til 339 tkr.

Hæftelse i sambeskatningen

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 0 tkr. pr. balancedagen.

Oplysninger om væsentlige usikkerheder ved indregning og måling**10**

Selskabet har foretaget nogle langsigtede investeringer i primært udenlandske investerings-selskaber. Der er tale om ejendomsudviklingsprojekter. Der er foretaget udlån hertil på ca. 2,4 mio. kr. Da der er stor tiltro til at de pågældende investeringsprojekter gennemføres med succes er der ikke foretaget nedskrivning på tilgodehavenderne, men der er grundet investeringernes karakter en usikkerhed forbundet hermed.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for WIMDAC HOLDING 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.

Resultatopgørelsens opstillingsform er tilpasset selskabets aktivitet som et holdingselskab.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

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.

Andre eksterne omkostninger

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

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder 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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	0 år	100 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	5 år	20-100 %

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.

Investeringsejendomme måles ved første indregning til kostpris, der omfatter ejendommens købspris og eventuelle direkte tilknyttede omkostninger. Investeringsejendomme måles efterfølgende til dagsværdi svarende til ejendommens handelsværdi. Ændringer i dagsværdien indregnes i resultatopgørelsen.

Dagsværdien for investeringsejendommene vurderes ved hjælp af en afkastbaseret værdiansættelsesmodel, hvor værdien opgøres på baggrund af investeringsejendommens driftsafkast og et individuelt fastsat afkastningskrav. Hvor der endnu ikke foreligger et grundlag for en afkastbaseret model, måles investeringsejendomme til kostpris.

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.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i selskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter selskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede interne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Ved køb af virksomheder inden for koncernen anvendes sammenlægningsmetoden, hvor sammenlægningen anses for sket på overtagelsestidspunktet og med anvendelse af bogførte værdier på de overtagne aktiver og forpligtelser.

Forskellen mellem anskaffelsessummen og bogførte værdier føres direkte på egenkapitalen.

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

Dattervirksomheder og associerede virksomheder 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 og associerede virksomheders underbalance.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

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.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke børsnoterede værdipapirer og kapitalandele måles til kostpris.

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 kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 i egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter 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 kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.