

Warmland DK ApS

Vestergade 1, 8600 Silkeborg
CVR-nr. 31 07 56 29

Årsrapport for regnskabsåret 01.10.18 - 30.09.19

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 26.02.20

Keld Skov
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12 - 18

Selskabet

Warmland DK ApS
Vestergade 1
8600 Silkeborg
Hjemsted: Silkeborg
CVR-nr.: 31 07 56 29
Regnskabsår: 01.10 - 30.09

Direktion

Keld Skov

Revisor

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Modervirksomhed

Sir George ApS, Silkeborg

Associerede virksomheder

Warmland, Portugal
Eye2eye Display ApS, Ikast

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.18 - 30.09.19 for Warmland DK 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. 30.09.19 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.18 - 30.09.19.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 31. januar 2020

Direktionen

Keld Skov

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i Warmland DK ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Warmland DK ApS for regnskabsåret 01.10.18 - 30.09.19, 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. 30.09.19 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.18 - 30.09.19 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 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 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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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 selskabet, 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.

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 31. januar 2020

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Vivi Ruseng Hansen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne27741

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at være holdingselskab.

Usikkerhed ved indregning og måling

I årsregnskabet for regnskabsåret 01.10.18 - 30.09.19 er følgende usikkerhed om indregning og måling væsentlig at bemærke, idet det har haft væsentlig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

Selskabet er påvirket af store kapitalbindinger og udlån til associerede selskaber. Som følge af det tidsmæssige aspekt på tilbagebetalingen er der i år nedskrevet yderligere t.DKK1.121 på fordringerne. Ledelsen vurderer, at selskabernes negative driftsresultater er af forbigående karakter og at det vil være muligt at genskabe kapitalen i selskaberne. Kapitalandelene er nedskrevet til DKK 1.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.10.18 - 30.09.19 udviser et resultat på DKK -880.326 mod DKK -387.020 for tiden 01.10.17 - 30.09.18. Balancen viser en egenkapital på DKK -1.363.929.

Oplysninger om fortsat drift

Ledelsen er opmærksom på, at selskabet er omfattet af selskabslovens regler om kapitaltab. Det forventes, at selskabskapitalen reetableres ved fremtidig indtjening i form af tilbageførsel af nedskrivninger, men at der vil være tale om en meget langsigtet frist. Det er dermed fundet mest restvisende, at nedskrive mellemværendet med de associerede virksomheder, men ledelsen vil fortsat bestræbe sig på at opnå en tilbagebetaling helt eller delvist.

Finansieringen af selskabet sker via mellemregning med kapitalejerselskaberne. Selskaberne har skriftligt tilkendegivet, at finansieringen ikke vil blive tilbagekaldt i det kommende år. Der vurderes hermed at være tilstrækkeligt likviditets- og kapitalberedskab for det kommende år, hvorfor årsregnskabet aflægges efter reglerne om forsat drift.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Resultatopgørelse

Note		2018/19 DKK	2017/18 DKK
	Bruttotab	-10.000	-10.312
3	Andre finansielle indtægter	26.304	50.351
	Nedskrivning af finansielle aktiver	-980.058	-477.000
4	Andre finansielle omkostninger	-164.869	-59.218
	Resultat før skat	-1.128.623	-496.179
5	Skat af årets resultat	248.297	109.159
	Årets resultat	-880.326	-387.020
Forslag til resultatdisponering			
	Overført resultat	-880.326	-387.020
	I alt	-880.326	-387.020

AKTIVER		30.09.19	30.09.18
		DKK	DKK
Note			
	Kapitalandele i associerede virksomheder	1	1
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	2.000	981.167
	Finansielle anlægsaktiver i alt	2.001	981.168
	Anlægsaktiver i alt	2.001	981.168
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	836.621	812.083
	Tilgodehavende selskabsskat	248.297	109.159
6	Tilgodehavender i alt	1.084.918	921.242
	Omsætningsaktiver i alt	1.084.918	921.242
	Aktiver i alt	1.086.919	1.902.410

PASSIVER		30.09.19	30.09.18
		DKK	DKK
Note			
	Selskabskapital	125.000	125.000
	Overført resultat	-1.488.929	-608.603
	Egenkapital i alt	-1.363.929	-483.603
	Gæld til tilknyttede virksomheder	87.006	118.807
	Anden gæld	2.351.842	2.255.206
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	2.438.848	2.374.013
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	12.000	12.000
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	12.000	12.000
	Gældsforpligtelser i alt	2.450.848	2.386.013
	Passiver i alt	1.086.919	1.902.410

7 Eventualforpligtelser

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat
Egenkapitalopgørelse for 01.10.17 - 30.09.18		
Saldo pr. 01.10.17	125.000	-221.583
Forslag til resultatdisponering	0	-387.020
Saldo pr. 30.09.18	125.000	-608.603
Egenkapitalopgørelse for 01.10.18 - 30.09.19		
Saldo pr. 01.10.18	125.000	-608.603
Forslag til resultatdisponering	0	-880.326
Saldo pr. 30.09.19	125.000	-1.488.929

1. Oplysninger om fortsat drift

Ledelsen er opmærksom på, at selskabet er omfattet af selskabslovens regler om kapitaltab. Det forventes, at selskabskapitalen reetableres ved fremtidig indtjening i form af positiv afkast af investeringer og tilbageførsel af nedskrivninger, men at der vil være tale om en meget langsigtet frist. Det er dermed fundet mest restvisende, at nedskrive mellemværendet med de associerede virksomheder, men ledelsen vil fortsat bestrebe sig på at opnå en tilbagebetaling helt eller delvist.

Finansieringen af selskabet sker via mellemregning med kapitalejerselskaberne. Selskaberne har skriftligt tilkendegivet, at finanseringen ikke vil blive tilbagekaldt i det kommende år. Der vurderes hermed at være tilstrækkeligt likviditets- og kapitalberedskab for det kommende år, hvorfor årsregnskabet aflægges efter reglerne om fortsat drift.

2. Usikkerhed ved indregning og måling

I årsregnskabet for regnskabsåret 01.10.18 - 30.09.19 er følgende usikkerhed om indregning og måling væsentlig at bemærke, idet det har haft væsentlig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

Selskabet er påvirket af store kapitalbindinger og udlån til associerede selskaber. Som følge af det tidsmæssige aspekt på tilbagebetalingen er der i år nedskrevet yderligere t.DKK1.121 på fordringerne. Ledelsen vurderer, at selskabernes negative driftsresultater er af forbigående karakter og at det vil være muligt at genskabe kapitalen i selskaberne. Kapitalandelene er nedskrevet til DKK 1.

	2018/19 DKK	2017/18 DKK
3. Finansielle indtægter		
Renter, tilknyttede virksomheder	25.413	0
Renteindtægter i øvrigt	0	14.437
Valutakursreguleringer	891	2.729
Øvrige finansielle indtægter	0	33.185
Øvrige finansielle indtægter	891	50.351
I alt	26.304	50.351

	2018/19 DKK	2017/18 DKK
4. Finansielle omkostninger		
Renter, tilknyttede virksomheder	1.442	59.218
Renteomkostninger i øvrigt	22.552	0
Øvrige finansielle omkostninger	140.875	0
I alt	164.869	59.218

5. Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	-248.297	-109.159
---------------------	----------	----------

6. Tilgodehavender

Tilgodehavender, der forfalder til betaling mere end 1 år efter regnskabsårets udløb	2.000	981.167
--	-------	---------

7. Eventualforpligtelser*Andre eventualforpligtelser*

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter for de sambeskattede selskaber. Den samlede skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber på balancedagen er endnu ikke opgjort. Der henvises til administrationsselskabet Sir George ApS' årsregnskab for yderligere oplysninger.

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

9. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 110 undladt at udarbejde koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

Ved indregning af udenlandske associerede virksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til transaktionsdagens kurser eller tilnærmede gennemsnitlige valutakurser. Balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser.

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Valutakursreguleringer, opstået ved omregning af egenkapitaler ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen.

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske associerede virksomheder, der måles efter indre værdis metode og hvor mellemværendet anses for en del af den samlede investering, indregnes direkte i egenkapitalen. Ved afhændelse af de selvstændige udenlandske enheder indregnes de akkumulerede valutakursdifferencer i resultatopgørelsen.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttotab

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter administrationsomkostninger.

Nedskrivning af finansielle aktiver

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter nedskrivninger af finansielle anlægsaktiver til en lavere genindvindingsværdi og finansielle omsætningsaktiver til en lavere nettorealiseringsværdi.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta m.v.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til kostpris med fradrag for eventuel nedskrivning.

Gevinster eller tab ved afhændelse af associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Hvis der udloddes udbytte fra kapitalandele i associerede virksomheder der overstiger årets indtjening fra den pågældende virksomhed, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.