
Helgstrand Dressage ApS

Uggerhalnevej 80, 9310 Vodskov

Årsrapport for 2017/18

(regnskabsår 1/7 - 30/6)

CVR-nr. 31 75 46 15

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 27/11 2018

Lars Andreas Helgstrand
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Hoved- og nøgletal 6

Ledelsesberetning 7

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni 9

Balance 30. juni 10

Egenkapitalopgørelse 12

Noter til årsregnskabet 13

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 for Helgstrand Dressage ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2017/18.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vodskov, den 27. november 2018

Direktion

Lars Andreas Helgstrand
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Helgstrand Dressage ApS

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Helgstrand Dressage ApS for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet 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.

Aalborg, den 27. november 2018

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Mikkel Sthyr

statsautoriseret revisor

mne26693

Selskabsoplysninger

Selskabet

Helgstrand Dressage ApS
Uggerhalnevej 80
9310 Vodskov

CVR-nr.: 31 75 46 15
Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni
Hjemstedskommune: Aalborg

Direktion

Lars Andreas Helgstrand

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Skelagervej 1A
9000 Aalborg

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	153.574	94.116	55.624	53.944	51.664
Resultat før finansielle poster	135.717	80.603	44.656	45.617	45.192
Resultat af finansielle poster	5.521	7.248	2.340	2.812	1.840
Årets resultat	110.272	68.524	36.442	37.147	35.401
Balance					
Balancesum	282.105	302.855	224.244	165.495	128.166
Egenkapital	231.476	249.113	180.588	144.146	106.999
Investering i materielle anlægsaktiver	1.405	4.723	1.967	1.164	677
Antal medarbejdere	56	48	38	29	23
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	48,1%	26,6%	19,9%	27,6%	35,3%
Soliditetsgrad	82,1%	82,3%	80,5%	87,1%	83,5%
Forrentning af egenkapital	45,9%	31,9%	22,4%	29,6%	39,6%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Årsrapporten for Helgstrand Dressage ApS for 2017/18 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er køb og salg af heste, stutridrift, undervisning og foredrag og anden i forbindelse hermed stående virksomhed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2017/18 udviser et overskud på DKK 110.272.034, og selskabets balance pr. 30. juni 2018 udviser en egenkapital på DKK 231.475.899.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Årets resultat er tilfredsstillende og er bedre end forventninger for året, som var et resultat på niveau med sidste års resultat.

En væsentlig årsag til det tilfredsstillende resultat har primært været stigende aktivitet i USA og tredje lande.

Kapitalberedskabet

Ledelsen vurderer, at kapitalberedskabet til fremtidig udvikling af selskabet er til stede.

Særlige risici - driftsrisici og finansielle risici

Drift

Virksomhedens driftsmæssige risiko i det kommende år knytter sig i lighed med tidligere år primært til selskabets varebeholdninger.

Markedsrisici

Den markeds-mæssige risiko er uændret i forhold til tidligere år.

Valutarisici

En del af selskabets handel foregår i fremmed valuta. Selskabet afdækker i relevant omfang løbende denne risiko ved indgåelse af modgående aftaler.

Ledelsesberetning

Likviditetsrisici

Selskabet har ingen likviditetsrisici.

Strategi og målsætninger

Strategi

Selskabets strategi udvikles løbende og indebærer eksempelvis løbende sondringer for potentiel samhandel med nye markeder, produkter mv.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

For det kommende regnskabsår forventes et resultat på niveau med dette års resultat.

Grundlaget for indtjeningen

Forskning og udvikling

Der er ingen særlige forsknings- eller udviklingsaktiviteter udført i eller for selskabet.

Eksternt miljø

Selskabet yder ingen særlig belastning på det eksterne miljø.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt resultatet af selskabets aktiviteter for 2017/18 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2017/18 DKK	2016/17 DKK
Bruttofortjeneste		153.574.202	94.115.888
Personaleomkostninger	1	-16.478.282	-12.326.465
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-1.378.571	-1.186.390
Resultat før finansielle poster		135.717.349	80.603.033
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		28.768	0
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		-267.885	0
Finansielle indtægter	3	7.464.905	7.349.888
Finansielle omkostninger	4	-1.704.607	-102.201
Resultat før skat		141.238.530	87.850.720
Skat af årets resultat	5	-30.966.496	-19.326.287
Årets resultat		110.272.034	68.524.433

Balance 30. juni

Aktiver

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		4.606.556	5.081.687
Forudbetaling for materielle anlægsaktiver		0	466.715
Materielle anlægsaktiver	6	4.606.556	5.548.402
Kapitalandele i dattervirksomheder	7	215.018	186.250
Kapitalandele i associerede virksomheder	8	413.601	400.000
Andre værdipapirer og kapitalandele	9	0	1.135.000
Deposita	9	401.869	524.727
Finansielle anlægsaktiver		1.030.488	2.245.977
Anlægsaktiver		5.637.044	7.794.379
Varebeholdninger		120.340.941	73.488.778
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		15.877.515	7.753.886
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		46.532.436	87.693.520
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		4.371.394	0
Andre tilgodehavender		298.631	1.130.196
Tilgodehavender		67.079.976	96.577.602
Værdipapirer		0	57.460.717
Likvide beholdninger		89.046.597	67.533.038
Omsætningsaktiver		276.467.514	295.060.135
Aktiver		282.104.558	302.854.514

Balance 30. juni

Passiver

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		230.975.899	198.612.645
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	50.000.000
Egenkapital		231.475.899	249.112.645
Hensættelse til udskudt skat	11	366.934	435.651
Hensatte forpligtelser		366.934	435.651
Kreditinstitutter		1.403.396	14.968.329
Modtagne forudbetalinger fra kunder		335.250	1.291.575
Leverandører af varer og tjenesteydelser		13.210.699	6.227.682
Selskabsskat		30.455.542	29.161.823
Deposita		11.000	21.000
Anden gæld		4.845.838	1.635.809
Kortfristede gældsforpligtelser		50.261.725	53.306.218
Gældsforpligtelser		50.261.725	53.306.218
Passiver		282.104.558	302.854.514
Resultatdisponering	10		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	12		
Nærtstående parter	13		
Anvendt regnskabspraksis	14		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. juli	500.000	198.612.645	50.000.000	249.112.645
Betalt ordinært udbytte	0	0	-50.000.000	-50.000.000
Betalt ekstraordinært udbytte	0	-77.908.780	0	-77.908.780
Årets resultat	0	110.272.034	0	110.272.034
Egenkapital 30. juni	500.000	230.975.899	0	231.475.899

Noter til årsregnskabet

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	14.640.504	10.660.604
Pensioner	1.116.304	1.113.913
Andre omkostninger til social sikring	468.072	318.150
Andre personaleomkostninger	253.402	233.798
	<u>16.478.282</u>	<u>12.326.465</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>56</u>	<u>48</u>
Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.		
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	1.378.571	1.186.390
	<u>1.378.571</u>	<u>1.186.390</u>
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	3.009.939	3.109.740
Renteindtægter associerede virksomheder	80.697	0
Andre finansielle indtægter	4.374.269	4.240.148
	<u>7.464.905</u>	<u>7.349.888</u>
4 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	519.728	0
Andre finansielle omkostninger	1.184.879	102.201
	<u>1.704.607</u>	<u>102.201</u>

Noter til årsregnskabet

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
	DKK	DKK
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	31.035.213	19.154.916
Årets udskudte skat	-68.717	171.371
	<u>30.966.496</u>	<u>19.326.287</u>
6 Materielle anlægsaktiver		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Forudbetaling for materielle anlægsaktiver
	DKK	DKK
Kostpris 1. juli	8.056.701	466.715
Tilgang i årets løb	1.405.107	0
Afgang i årets løb	-1.326.715	-466.715
Kostpris 30. juni	<u>8.135.093</u>	<u>0</u>
Ned- og afskrivninger 1. juli	2.508.299	0
Årets afskrivninger	1.378.571	0
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-358.333	0
Ned- og afskrivninger 30. juni	<u>3.528.537</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>4.606.556</u>	<u>0</u>

Noter til årsregnskabet

	2018 DKK	2017 DKK
7 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. juli	186.250	0
Tilgang i årets løb	0	186.250
Kostpris 30. juni	186.250	186.250
Værdireguleringer 1. juli	0	0
Årets resultat	1.083.255	0
Andre reguleringer	-1.054.487	0
Værdireguleringer 30. juni	28.768	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	215.018	186.250

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Helgstrand Germany GmbH	Hagen, Tyskland	TEUR 25	100%

Noter til årsregnskabet

	2018 DKK	2017 DKK
8 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. juli	400.000	400.000
Tilgang i årets løb	250.000	0
Kostpris 30. juni	<u>650.000</u>	<u>400.000</u>
Værdireguleringer 1. juli	0	0
Årets resultat	-267.885	0
Værdireguleringer 30. juni	<u>-267.885</u>	<u>0</u>
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	<u>31.486</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>413.601</u>	<u>400.000</u>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabs- kapital	Stemme- og ejerandel
Epic Horse A/S	9240 Nibe	600.000	33%
Helgstrand & Trabjerg ApS	7100 Vejle	400.000	50%
JAC Flying A/S	9600 Aars	750.000	33%

9 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipa- pirer og kapital- andele DKK	Deposita DKK
Kostpris 1. juli	1.135.000	524.727
Tilgang i årets løb	0	35.887
Afgang i årets løb	-1.135.000	-158.745
Kostpris 30. juni	<u>0</u>	<u>401.869</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>0</u>	<u>401.869</u>

Noter til årsregnskabet

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
	DKK	DKK
10 Resultatdisponering		
Betalt ekstraordinært udbytte	77.908.780	0
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	50.000.000
Overført resultat	<u>32.363.254</u>	<u>18.524.433</u>
	<u>110.272.034</u>	<u>68.524.433</u>
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	DKK	DKK
11 Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat 1. juli	435.651	264.280
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	<u>-68.717</u>	<u>171.371</u>
Hensættelse til udskudt skat 30. juni	<u>366.934</u>	<u>435.651</u>
Materielle anlægsaktiver	<u>366.934</u>	<u>435.651</u>
	<u>366.934</u>	<u>435.651</u>

Udskudt skat er afsat med 22% svarende til den aktuelle skattesats.

Noter til årsregnskabet

	<u>2018</u> DKK	<u>2017</u> DKK
12 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Pant og sikkerhedsstillelse		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:		
Værdipapirer	0	17.529.955
Virksomhedspant på i alt TDKK 50.000, der giver pant i driftsinventar og driftsmateriel, varelager, simple fordringer/varedebitorer, besætning og drivmidler mv.	138.954.362	0
Leje- og leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:		
Inden for 1 år	275.057	244.400
Mellem 1 og 5 år	0	0
	<u>275.057</u>	<u>244.400</u>
Lejeforpligtelser, uopsigelsesperiode 3-6 mdr.	2.350.200	2.350.200

Andre eventualforpligtelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for søsterselskabet Ejendomsselskabet Helgstrand ApS' og Wama Properties SARL mellemværende med Nordjyske Bank.

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Wama Consult ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytte-skat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Noter til årsregnskabet

13 Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Lars Andreas Helgstrand

Uggerhalnevej 80

Transaktioner

Selskabet har valgt kun at oplyse om transaktioner, der ikke er foretaget på normale markedsvilkår efter årsregnskabslovens § 98 c, stk. 7.

Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

StandbyCo II ApS

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet

Navn

Hjemsted

Wama Consult ApS

Koncernrapporten for Wama Consult ApS kan rekvireres på følgende adresse:

Uggerhalnevej 80

9310 Vodskov

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Helgstrand Dressage ApS for 2017/18 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2017/18 er aflagt i DKK.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112 og til koncernregnskabet for Wama Consult ApS har selskabet undladt at udarbejde koncernregnskab.

Pengestrømsopgørelse

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 og til pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for Wama Consult ApS har selskabet undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle 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.

Leasing

Alle leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå virksomhedens nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger bortset fra produktionslønninger.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posterne ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder” og ”Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder”.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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.

Selskabet er sambeskattet med 100% ejede danske og udenlandske dattervirksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-8 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Aktiver med en kostpris på under DKK 13.500 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

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

I balancen indregnes under posterne "Kapitalandele i dattervirksomheder" og "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne og de associerede virksomheder.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Kapitalandele, som ikke handles på et aktivt marked, måles til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter depositum, der måles til kostpris.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Varebeholdninger

Varebeholdninger, der består af dressurheste, måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Kostpris for heste omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Kapitalandele, som ikke er handlet på et aktivt marked, måles til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver 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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$