



Tlf.: 75 24 61 66
olgod@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Torvet 2
DK-6870 Ølgod
CVR-nr. 20 22 26 70

WWG2 APS
LENE HAUS VEJ 21, 1. TH., 7430 IKAST
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 19. juni 2018

Kim Lindholm Rasmussen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Noter.....	11-13
Anvendt regnskabspraksis.....	14-16

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	WWG2 ApS Lene Haus Vej 21, 1. th. 7430 Ikast
	CVR-nr.: 32 35 45 05 Stiftet: 25. marts 2014 Hjemsted: Ikast-Brande Kommune Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Kim Lindholm Rasmussen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Torvet 2 6870 Ølgod
Pengeinstitut	Sydbank Dalgasgade 22 7400 Herning
Advokat	Advokatfirmaet Flemming Jensen Dalgasgade 29A, 3. 7400 Herning

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for WWG2 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. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ikast, den 18. juni 2018

Direktion:

Kim Lindholm Rasmussen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i WWG2 ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for WWG2 ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, 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. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 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.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi gør opmærksom på oplysningerne i noten "Usikkerhed ved going concern" i årsregnskabet, hvoraf det fremgår, at selskabet i 2017 har haft et underskud på 2.321 tkr., og selskabets forpligtelser overstiger selskabets aktiver med 508 tkr. pr. 31. december 2017. Ledelsen vurderer, at selskabet, med de nuværende kreditfaciliteter, de realiserede og budgetterede resultatforventninger for 2018, vil kunne retablere sin anpartskapital via den fremtidige drift og aflægger derfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

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.

Ølgod, den 18. juni 2018

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Flemming Bro Lund
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. 31433

Torben Poulsen
Registreret revisor
MNE-nr. 17402

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at drive handel med og fabrikation af beklædningsgenstande samt dermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør -2.320.581 kr.

Underskuddet i 2017 fremkommer ved svigtende salg på det svenske marked, hvor vi har opsagt hovedagenten, og derfor har vi ingen aktivitet haft i opsigelsesperioden - og alene på det svenske marked tabte WWG 4 mio. kr. i omsætning i 2017 pga. dette.

Der er nu styr på agent set-uppet på det svenske marked igen, og salget kommer igen her i 2018.

Udover dette har de øvrige markeder været præget af svigtende salg samt kunder, der lukkede.

Fremtiden

Pr. 30. april 2018 udviser WWG et godt og solidt positivt resultat og følger det budget, som er lagt for året 2018, hvor der forventes et overskud 263 tkr.

Der er igangsat intensive aktiviteter for at eksponere vores Webshop. www.carla.dk, som pr. 30. april 2018, sammeholdt med samme tid i 2017, har vækstet med mere end 200% og med en retur rate på mindre end 10%.

Der er ordrer fra Europas største forhandlere, og profil beklædning er i vækst. WWG leverer beklædning til en større koncern i DK på profil delen.

Der arbejdes på agent/distributør set-up i Canada, samt yderligere fokus på de eksisterende markeder hvor vi kan vækste.

Omkostninger

Omkostningsstrukturen er tilrettet, men vil blive yderligere tilrettet, såfremt budgettal ikke overholdes.

WWG har historisk været et "tungt" hus med langsigtede udgifter, personale, der har været ansat i mange år, og stor balance - derfor har vi måttet påregne længere perioder, inden besparelserne kunne slå igennem.

Tiden er, at der skal mere fokus på E-commerce samt hurtigere respons leverancer til detail, og begge disse tiltag er i kraftig vækst hos WWG.

Der skal arbejdes intensivt på alle parametre, før det "tipper" i den rigtige retning på X/Y Aksen.

Sydbank samt EKF er positive og har forlænget kreditterne til WWG.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på 15.281.848 kr. og en egenkapital på -508.211 kr.

Som følge af, at anpartskapitalen er tabt, er det, jævnfør selskabslovens §119, ledelsens pligt at fremkomme med forslag til reetablering af anpartskapitalen. Ledelsen vurderer, med de nuværende kreditfaciliteter, at den fornødne likviditet til indeværende regnskabsårs drift er tilstede.

Regnskabet er således aflagt med forventning om going concern, og det forventes, at der fremadrettet kan opnåes positive driftsresultater og dermed reetablere egenkapitalen via den ordinære drift.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2017 kr.	2016 tkr.
BRUTTOFORTJENESTE		3.522.450	7.210
Personaleomkostninger.....	1	-5.289.463	-5.893
Af- og nedskrivninger.....		-421.561	-463
DRIFTSRESULTAT		-2.188.574	854
Andre finansielle indtægter.....		155.984	191
Andre finansielle omkostninger.....		-939.991	-985
RESULTAT FØR SKAT		-2.972.581	60
Skat af årets resultat.....	2	652.000	-11
ÅRETS RESULTAT		-2.320.581	49
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		-2.320.581	49
I ALT		-2.320.581	49

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2017 kr.	2016 tkr.
Goodwill.....		329.046	542
Kollektionsudvikling.....		535.000	485
Immaterielle anlægsaktiver.....	3	864.046	1.027
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		413.599	756
Materielle anlægsaktiver.....	4	413.599	756
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		189.084	190
Finansielle anlægsaktiver.....	5	189.084	190
ANLÆGSAKTIVER.....		1.466.729	1.973
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		8.324.996	8.598
Varebeholdninger.....		8.324.996	8.598
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		3.293.450	6.353
Udskudte skatteaktiver.....		715.000	63
Andre tilgodehavender.....		112.689	513
Forudbetalinger mv.....		1.291.039	363
Tilgodehavender.....		5.412.178	7.292
Likvide beholdninger.....		77.945	259
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		13.815.119	16.149
AKTIVER.....		15.281.848	18.122

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2017 kr.	2016 tkr.
Anpartskapital.....		312.500	313
Reserve for udviklingsomkostninger.....		535.000	485
Overført overskud.....		-1.355.711	1.015
EGENKAPITAL.....	6	-508.211	1.813
Banklån.....		4.918.766	5.030
Anden gæld.....		484.957	475
Leasingforpligtelser.....		0	180
Langfristede gældsforpligtelser.....	7	5.403.723	5.685
Kortfristet del af langfristet gæld.....	7	56.000	0
Gæld til pengeinstitutter.....		5.074.970	7.209
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		3.322.262	2.106
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		25.007	0
Selskabsskat.....		14.537	187
Anden gæld.....		1.797.560	1.122
Periodeafgrænsningsposter.....		96.000	0
Kortfristede gældsforpligtelser.....		10.386.336	10.624
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		15.790.059	16.309
PASSIVER.....		15.281.848	18.122
Eventualposter mv.	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		
Usikkerhed ved going concern	10		

NOTER

	2017 kr.	2016 tkr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 12 (2016: 14)			
Løn og gager.....	4.434.230	4.811	
Pensioner.....	608.755	689	
Andre omkostninger til social sikring.....	51.331	82	
Andre personaleomkostninger.....	195.147	311	
	5.289.463	5.893	
Skat af årets resultat			2
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	0	30	
Regulering af udskudt skat.....	-652.000	-19	
	-652.000	11	
Immaterielle anlægsaktiver			3
	Goodwill	Kollektions- udvikling	
Kostpris 1. januar 2017.....	1.088.625	485.000	
Tilgang.....	0	535.000	
Afgang.....	0	-485.000	
Kostpris 31. december 2017.....	1.088.625	535.000	
Afskrivninger 1. januar 2017.....	546.754	0	
Årets afskrivninger	212.825	0	
Afskrivninger 31. december 2017.....	759.579	0	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017.....	329.046	535.000	
Materielle anlægsaktiver			4
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. januar 2017.....		1.261.406	
Tilgang.....		-400.000	
Kostpris 31. december 2017.....		861.406	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017.....		506.602	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....		-266.667	
Årets afskrivninger		207.872	
Af- og nedskrivninger 31. december 2017.....		447.807	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017.....		413.599	

NOTER

					Note
Finansielle anlægsaktiver					5
				Lejededesitum og andre tilgodehavender	
Kostpris 1. januar 2017.....				189.084	
Kostpris 31. december 2017.....				189.084	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017.....				189.084	
 Egenkapital					 6
		Reserve for udviklings- omkostninger	Overført overskud	I alt	
	Anpartskapital				
Egenkapital 1. januar 2017.....	312.500	485.000	1.014.870	1.812.370	
Årets reguleringer.....		50.000	-50.000		
Forslag til årets resultatdisponering.....			-2.320.581	-2.320.581	
Egenkapital 31. december 2017.....	312.500	535.000	-1.355.711	-508.211	
 Langfristede gældsforpligtelser					 7
	1/1 2017 gæld i alt	31/12 2017 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	
Banklån.....	5.029.702	4.974.766	56.000	4.747.000	
Anden gæld.....	475.331	484.957	0	485.000	
Leasingforpligtelser.....	180.000	0	0	0	
	5.685.033	5.459.723	56.000	5.232.000	
 Eventualposter mv. Eventualforpligtelser					 8

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat samt for fællesregistrering af moms.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for KLR1 ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

NOTER

Note

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

9

Selskabet har udstedt virksomhedspant på i alt 2.000.000 kr. omfattende simple fordringer/ varedebitorer, lagerbeholdning, køretøjer aldrig indregistreret, immaterielle rettigheder og driftsinventar/materiel.

Selskabet har udstedt virksomhedspant på i alt 5.000.000 kr. omfattende lagerbeholdning, immaterielle rettigheder og driftsinventar/materiel.

Sikkerhederne er stillet overfor selskabets pengeinstitut.

Selskabets pengeinstitut har stillet betalingsgranti på 58.805 kr. samt 50.000 NOK.

Usikkerhed ved going concern

10

Selskabet har i 2017 haft et underskud på 2.321 tkr. og selskabets forpligtelser overstiger selskabets aktiver med 508 tkr. pr. 31. december 2017.

En væsentlig del af underskuddet i 2017 skyldes svigtende salg på det svenske marked, herunder opsigelse af hovedagent. I 2018 er der ansat ny agent, og salget på det svenske marked forventes at ligge væsentligt over det realiserede i 2017.

Pr. 30. april 2018 udviser WWG et godt og solidt positivt resultat og følger det budget, som er lagt for året 2018, hvor der forventes et overskud 263 tkr.

Sydbank og EKF er positive og har forlænget kreditterne til WWG.

Som følge af, at anpartskapitalen pr. 31. december 2017 er tabt, er det, jævnfør selskabslovens §119, ledelsens pligt at fremkomme med forslag til reetablering af anpartskapitalen.

Ledelsen vurderer, at selskabet, med de nuværende kreditfaciliteter, de realiserede og budgetterede resultatforventninger for 2018, vil kunne retablere sin anpartskapital via den fremtidige drift og aflægger derfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for WWG2 ApS for 2017 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.

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.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, 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

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5-6 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil, samt branchemæssige forhold.

Kollektionsudgifter omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager, der direkte og indirekte kan henføres til selskabets kollektionsudgift for 2018, og som opfylder kriterierne for indregning. Kollektionsudgifterne vedrører det kommende år svarende til en afskrivningsperiode på 1 år.

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-6 år	0-30 %

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til opgjort kostpris svarende til dagsværdi eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver afskrives som selskabets øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Finansielle anlægsaktiver

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på deposita.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og 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.

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.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 acontoskatte.

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

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu med 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.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.