



Tlf.: 89 30 78 00
aarhus@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Kystvejen 29
DK-8000 Aarhus C
CVR-nr. 20 22 26 70

VILH. NELLEMANN HANDELSSELSKAB A/S.
LANGDYSSSEN 1, LISBJERG, 8200 AARHUS N
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 7. maj 2022

Poul Kresten Hoppe

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
Egenkapitalopgørelse.....	11
Noter.....	12-14
Anvendt regnskabspraksis.....	15-18

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	VILH. NELLEMANN HANDELSSELSKAB A/S. Langdyssen 1 Lisbjerg 8200 Aarhus N
	CVR-nr.: 41 82 72 11 Stiftet: 1. december 1930 Kommune: Aarhus Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Lars Eegholm, formand Robert Vilhelm Schmidt Nellesmann Poul Kresten Hoppe Hans Michael Orlík
Direktion	Morten Agerbæk
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Kystvejen 29 8000 Aarhus C
Pengeinstitut	Sydbank Store Torv 12 8000 Aarhus C

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for VILH. NELLEMANN HANDELSSELSKAB A/S..

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 29. marts 2022

Direktion:

Morten Agerbæk

Bestyrelse:

Lars Eegholm
Formand

Robert Vilhelm Schmidt
Nellemann

Poul Kresten Hoppe

Hans Michael Olrik

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i VILH. NELLEMANN HANDELSSELSKAB A/S.

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for VILH. NELLEMANN HANDELSSELSKAB A/S. for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers 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 revisionsbevis 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 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:

- 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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.

Aarhus, den 29. marts 2022

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Steen Pedersen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne24680

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består af salg af knallerter og motorcykler samt dele og tilbehør hertil.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet leverer et resultat over forventet.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Egne kapitalandele

	2021 kr.	2020 kr.
Beholdningen af egne kapitalandele er således:		
Aktier, 89.600 stk. a nom. 1 kr.....	89.600	89.600
	89.600	89.600
Egne kapitalandele i % af selskabskapitalen.....	0,9	0,9
	0,9	0,9

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2021 kr.	2020 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		12.087.961	9.622.335
Personaleomkostninger.....	1	-7.919.720	-7.822.440
Af- og nedskrivninger.....		-409.048	-644.643
DRIFTSRESULTAT		3.759.193	1.155.252
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder.....		-5.064	-4.118
Indtægter af andre kapitalandele og værdipapirer.....		6.272	4.975
Andre finansielle indtægter.....		190.712	43.116
Andre finansielle omkostninger.....	2	-83.565	-142.834
RESULTAT FØR SKAT		3.867.548	1.056.391
Skat af årets resultat.....	3	-863.072	-237.095
ÅRETS RESULTAT		3.004.476	819.296
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		2.000.000	1.000.000
Henlæggelser til reserve for netto opsk. efter indre værdis metode.....		-5.064	-4.118
Overført resultat.....		1.009.540	-176.586
I ALT		3.004.476	819.296

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2021 kr.	2020 kr.
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver.....		1.106.700	333.811
Immaterielle anlægsaktiver.....	4	1.106.700	333.811
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		178.396	62.063
Indretning af lejede lokaler.....		280.948	335.461
Materielle anlægsaktiver.....	5	459.344	397.524
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		26.425	31.489
Andre værdipapirer.....		57.029	50.757
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		151.944	147.518
Finansielle anlægsaktiver.....	6	235.398	229.764
ANLÆGSAKTIVER.....		1.801.442	961.099
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		4.907.999	3.890.397
Svømmende varer.....		9.394.632	2.547.757
Varebeholdninger.....		14.302.631	6.438.154
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		10.039.808	11.388.526
Udskudte skatteaktiver.....		0	60.276
Andre tilgodehavender.....		683.193	0
Periodeafgrænsningsposter.....		416.720	138.215
Tilgodehavender.....		11.139.721	11.587.017
Likvide beholdninger.....		9.480.741	6.748.356
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		34.923.093	24.773.527
AKTIVER.....		36.724.535	25.734.626

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2021 kr.	2020 kr.
Aktiekapital.....		10.000.000	10.000.000
Overført overskud.....		4.278.863	3.274.387
Forslag til udbytte.....		2.000.000	1.000.000
EGENKAPITAL.....		16.278.863	14.274.387
Udskudt skat/udskudt skatteaktiv.....		97.500	0
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		97.500	0
Feriepengeindefrysning.....		0	525.965
Langfristede gældsforpligtelser.....	7	0	525.965
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		18.053.823	7.789.089
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		40.230	45.852
Selskabsskat.....		47.868	258.720
Skyldigt sambeskatningsbidrag.....		1.428	1.162
Anden gæld.....		2.204.823	2.839.451
Kortfristede gældsforpligtelser.....		20.348.172	10.934.274
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		20.348.172	11.460.239
PASSIVER.....		36.724.535	25.734.626
Eventualposter mv.	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Aktiekapital	Reserve for netto opsk. efter indre værdi- metode	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2021.....	10.000.000	0	3.274.387	1.000.000	14.274.387
Forslag til resultatdisponering.....		-5.064	1.009.540	2.000.000	3.004.476
Transaktioner med ejere					
Ordinært udbytte.....				-1.000.000	-1.000.000
Overførsler					
Udligning negativ saldo.....		5.064	-5.064		0
Egenkapital 31. december 2021.....	10.000.000	0	4.278.863	2.000.000	16.278.863

NOTER

	2021 kr.	2020 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	13	14	
Løn og gager.....	7.276.128	7.214.484	
Pensioner.....	545.849	517.533	
Andre omkostninger til social sikring.....	97.743	90.423	
	7.919.720	7.822.440	
Andre finansielle omkostninger			2
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	1.015	1.303	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	82.550	141.531	
	83.565	142.834	
Skat af årets resultat			3
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	705.296	259.882	
Regulering af udskudt skat.....	157.776	-22.787	
	863.072	237.095	
Immaterielle anlægsaktiver			4
		Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	
Kostpris 1. januar 2021.....		2.428.675	
Tilgang.....		1.063.287	
Kostpris 31. december 2021.....		3.491.962	
Afskrivninger 1. januar 2021.....		2.094.865	
Årets afskrivninger.....		290.397	
Afskrivninger 31. december 2021.....		2.385.262	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021.....		1.106.700	

NOTER

			Note
Materielle anlægsaktiver			5
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	
Kostpris 1. januar 2021.....	2.492.242	732.793	
Tilgang.....	180.471	0	
Afgang.....	-77.505	0	
Kostpris 31. december 2021.....	2.595.208	732.793	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021.....	2.430.180	397.332	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-77.505	0	
Årets afskrivninger	64.137	54.513	
Af- og nedskrivninger 31. december 2021.....	2.416.812	451.845	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021.....	178.396	280.948	
Finansielle anlægsaktiver			6
	Kapitalandele i dattervirksomh der	Andre værdipapirer	Lejededpositum og andre tilgodehavender
Kostpris 1. januar 2021.....	125.000	8.960	147.518
Tilgang.....	0	0	4.426
Kostpris 31. december 2021.....	125.000	8.960	151.944
Værdireguleringer 1. januar 2021.....	0	41.797	0
Årets værdireguleringer	0	6.272	0
Værdireguleringer 31. december 2021.....	0	48.069	0
Af- og nedskrivninger på merværdier og goodwill 1. januar 2021.....	93.511	0	0
Årets nedskrivning.....	5.064	0	0
Af- og nedskrivninger på merværdier og goodwill 31. december 2021.....	98.575	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021..	26.425	57.029	151.944
Langfristede gældsforpligtelser			
	31/12 2021 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Feriepengeindefrysning.....	0	0	0
	0	0	525.965
	0	0	525.965

NOTER**Note****Eventualposter mv.****8****Eventualforpligtelser**

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter på driftsmidler. Den samlede leasingforpligtelse udgør 131 tkr. eks. moms i restløbetiden, hvilken er 21-32 måneder.

Selskabet har indgået en huslejekontrakt med forpligtelse til betaling af en årlig husleje på 608 tkr. Den operationelle forpligtelse løber i minimum 12 måneder og udgør i alt 608 tkr.

Selskabet kautionerer for Nellemann & Drewsen ApS' mellemværende med Sydbank A/S, der pr. 31. december 2021 udgør brutto 5.600 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 48 tkr. pr. balancedagen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**9**

Til sikkerhed for bankmellemværende, incl. kaution for Nellemann & Drewsen ApS, er afgivet skadesløsbrev med virksomhedspant på i alt tkr. 12.000 med sikkerhed i varelagre og simple fordringer hidrørende fra salg, hvis bogførte værdi pr. 31. december 2021 udgør 24.342 tkr.

Sikringskonto i pengeinstitut på 502 tkr. er stillet som garanti over for SKAT i forbindelse med sædvanlig afregning af afgifter.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for VILH. NELLEMANN HANDELSSELSKAB A/S. for 2021 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Andre driftsindtægter er i 2021 incl. administrationsvederlag. Sammenligningstallene er korrigeret hertil.

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.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder indtægt for fordelte omkostninger og fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders 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.

Indtægter af andre værdipapirer

Indtægter af andre værdipapirer indeholder renteindtægter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer og transaktioner i fremmed valuta. 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet immaterielle anlægsaktiver omfatter software og omkostninger ved etablering af webshop som måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger, eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Erhvervede immaterielle anlægsaktiver afskrives over 4-5 år.

Materielle anlægsaktiver

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.

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-5 år	0 %
Indretning af lejede lokaler.....	10 år	0 %

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.

Finansielle anlægsaktiver

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

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

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

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

Pantebrevsbeholdning omfatter pantebreve, der forventes beholdt til udløb og måles til amortiseret kostpris.

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

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og 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.

Varebeholdninger

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

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

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.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante bankindeståender.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

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.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes 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, omregnes til kursen på transaktionsdagen.