



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 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 30. maj 2020

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

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	VILH. NELLEMANN HANDELSSELSKAB A/S. Langdyssen 1 Lisbjerg 8200 Aarhus N
	CVR-nr.: 41 82 72 11 Stiftet: 1. december 1930 Hjemsted: Aarhus Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Lars Eegholm, formand Robert Vilhelm Schmidt Nellemann Poul Kresten Hoppe Hans Michael Olrik
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 2019 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 9. februar 2020

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 2019, 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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.

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 regnskabsbrugere 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 9. februar 2020

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 som forventet.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Egne kapitalandele

	2019	2018
	kr.	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	2019 kr.	2018 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		7.122.258	5.514.524
Personaleomkostninger.....	1	-6.010.297	-4.343.433
Af- og nedskrivninger.....		-679.107	-666.105
DRIFTSRESULTAT		432.854	504.986
Resultat af kapitalandel i dattervirksomhed.....		-5.614	-5.356
Indtægter af andre kapitalandele og værdipapirer.....		1.591	-4.577
Andre finansielle indtægter		68.300	44.083
Andre finansielle omkostninger.....	2	-422.000	-165.659
RESULTAT FØR SKAT		75.131	373.477
Skat af årets resultat.....	3	-29.303	-89.389
ÅRETS RESULTAT		45.828	284.088
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Henlæggelser til reserve for netto opsk. efter indre værdis metode.....		-5.614	-5.356
Overført resultat.....		51.442	289.444
I ALT		45.828	284.088

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2019 kr.	2018 kr.
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver.....		819.587	1.214.740
Immaterielle anlægsaktiver.....	4	819.587	1.214.740
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		79.847	208.766
Indretning af lejede lokaler.....		367.777	431.373
Materielle anlægsaktiver.....	5	447.624	640.139
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		35.607	41.221
Andre værdipapirer.....		45.782	44.191
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		143.222	143.222
Finansielle anlægsaktiver.....	6	224.611	228.634
ANLÆGSAKTIVER.....		1.491.822	2.083.513
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		15.759.200	19.969.225
Forudbetalinger for varer.....		3.077.147	7.375.392
Varebeholdninger.....		18.836.347	27.344.617
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		14.265.160	10.655.898
Udskudte skatteaktiver.....		37.489	25.907
Andre tilgodehavender.....		484.968	90.641
Periodeafgrænsningsposter.....		195.195	193.049
Tilgodehavender.....		14.982.812	10.965.495
Andre værdipapirer og kapitalandele.....		151	1.213
Værdipapirer.....		151	1.213
Likvide beholdninger.....		511.963	507.861
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		34.331.273	38.819.186
AKTIVER.....		35.823.095	40.902.699

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2019 kr.	2018 kr.
Aktiekapital.....		10.000.000	10.000.000
Overført overskud.....		3.455.091	3.409.262
EGENKAPITAL.....	7	13.455.091	13.409.262
Gæld til pengeinstitutter.....		7.593.233	7.584.723
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		12.480.177	16.241.095
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		51.116	35.258
Selskabsskat.....		31.262	0
Skyldigt sambeskatningsbidrag.....		1.584	23.516
Anden gæld.....		2.210.632	3.608.845
Kortfristede gældsforpligtelser.....		22.368.004	27.493.437
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		22.368.004	27.493.437
PASSIVER.....		35.823.095	40.902.699
Eventualposter mv.	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

NOTER

	2019 kr.	2018 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 15 (2018: 15)			
Løn og gager.....	7.697.362	7.140.730	
Pensioner.....	552.692	526.886	
Andre omkostninger til social sikring.....	100.383	60.146	
Administrationsafgift fra Nellemann & Drewsen ApS.....	-2.340.140	-3.384.329	
	6.010.297	4.343.433	
Andre finansielle omkostninger			2
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	721	915	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	421.279	164.744	
	422.000	165.659	
Skat af årets resultat			3
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	32.846	23.516	
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	8.039	0	
Regulering af udskudt skat.....	-11.582	65.873	
	29.303	89.389	
Immaterielle anlægsaktiver			4
		Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	
Kostpris 1. januar 2019.....		2.238.390	
Tilgang.....		127.036	
Kostpris 31. december 2019.....		2.365.426	
Afskrivninger 1. januar 2019.....		1.023.649	
Årets afskrivninger.....		522.190	
Afskrivninger 31. december 2019.....		1.545.839	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019.....		819.587	

NOTER

				Note
Materielle anlægsaktiver				5
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	
Kostpris 1. januar 2019.....		2.596.029	705.293	
Tilgang.....		98.961	0	
Afgang.....		-220.765	0	
Kostpris 31. december 2019.....		2.474.225	705.293	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019.....		2.387.264	273.919	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....		-86.207	0	
Årets afskrivninger		93.321	63.597	
Af- og nedskrivninger 31. december 2019.....		2.394.378	337.516	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019.....		79.847	367.777	
Finansielle anlægsaktiver				6
	Kapitalandele i dattervirksomh der	Andre værdipapirer	Lejededpositum og andre tilgodehavender	
Kostpris 1. januar 2019.....	125.000	8.960	143.222	
Kostpris 31. december 2019.....	125.000	8.960	143.222	
Opskrivninger 1. januar 2019.....	0	35.231	0	
Årets opskrivninger	0	1.591	0	
Opskrivninger 31. december 2019.....	0	36.822	0	
Af- og nedskrivninger på goodwill 1. januar 2019.....	83.779	0	0	
Årets nedskrivning.....	5.614	0	0	
Af- og nedskrivninger på goodwill 31. december 2019.....	89.393	0	0	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019..	35.607	45.782	143.222	
Egenkapital				7
	Aktiekapital	Reserve for netto opsk. efter indre værdis metode	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2019.....	10.000.000	0	3.409.263	13.409.263
Forslag til resultatdisponering.....		-5.614	51.442	45.828
Overførsel.....		5.614	-5.614	
Egenkapital 31. december 2019.....	10.000.000	0	3.455.091	13.455.091

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

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter på driftsmidler. Den samlede leasingforpligtelse udgør 114 tkr. eks. moms i restløbetiden, hvilken er 8-56 måneder.

Selskabet har indgået en huslejekontrakt med forpligtelse til betaling af en årlig husleje på 573 tkr. Den operationelle forpligtelse løber i minimum 36 måneder og udgør i alt 1.718 tkr.

Selskabet kautionerer for Nellemann & Drewsen ApS' mellemværende med Sydbank A/S, der pr. 31. december 2019 udgør 7.011 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 31 tkr. pr. balancedagen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**9**

Til sikkerhed for bankmellemværende, incl kaution for Nellemann & Drewsen ApS, er afgivet skadesløsbrev med virksomspant på i alt DKK 12.000.000 med sikkerhed i varelagre og simple fordringer hidrørende fra salg, hvis bogførte værdi pr. 31. december 2019 udgør 33.102 tkr.

Obligationer optaget til 1 tkr. samt 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 2019 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

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 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, operationelle leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

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

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.

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 dattervirksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder 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.

Finansielle anlægsaktiver omfatter desuden andre værdipapier, der ikke forventes afhændet. Disse aktier måles til dagsværdi på balancedagen, alternativt kostpris hvis der ikke findes dagsværdi.

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 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

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.

Værdipapirer og kapitalandele

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

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 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 valutapositionen anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen.

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.