



Tlf.: 76 42 94 00
vejle@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Roms Hule 4, 1. sal
DK-7100 Vejle
CVR-nr. 20 22 26 70

HOLST SKO A/S
TORVEGADE 24, 7100 VEJLE
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 31. august 2020

Flemming Hansen

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.....	11-12
Anvendt regnskabspraksis.....	13-15

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Holst Sko A/S Torvegade 24 7100 Vejle
	CVR-nr.: 50 66 74 13
	Stiftet: 18. december 1974
	Hjemsted: Vejle
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Arne Løvbjerg, formand Flemming Hansen Lars Flemming Schultz Hansen
Direktion	Lars Flemming Schultz Hansen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Roms Hule 4, 1. sal 7100 Vejle

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 for Holst Sko 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.

Vejle, den 31. august 2020

Direktion:

Lars Flemming Schultz Hansen

Bestyrelse:

Arne Løvbjerg
Formand

Flemming Hansen

Lars Flemming Schultz Hansen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i Holst Sko A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Holst Sko 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.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden på omtale i årsregnskabets note "Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling", hvori ledelsen redegør for forventningerne til en væsentlig forbedret indtjening samt udjævning af regnskabs- og skattemæssige forskelsværdier, der er en forudsætning for værdien af det indregnede skatteaktiv på 725 tkr. 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.

Vejle, den 31. august 2020

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Frank Lau
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne32054

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter er detailvirksomhed med salg af sko og beslægtede varer gennem multibrand butikker i Danmark.

Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har indregnet et skatteaktiv på 725 tkr., som dels består af udskudt skat vedrørende anlægsaktiver og dels vedrørende skattemæssigt underskud. Ledelsen vurderer, at det indregnede udskudte skatteaktiv vil komme til anvendelse indenfor de kommende 3-5 år på baggrund af væsentligt forbedret indtjening dels i selskabet og dels i sambeskatningskredsen samt udjævning af regnskabs- og skattemæssige forskelsværdier.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet for 2019 blev et samlet underskud på 1.971 tkr. før skat, hvilket er utilfredsstillende.

Årets resultat er påvirket af faldende omsætning og fortsat hård priskonkurrence. Specielt for 2019 har lukningen af butikken i Fredericia påvirket regnskabet negativt.

Selskabet har som en del af den løbende planlægning og styring udarbejdet drifts- og likviditetsbudget i overensstemmelse med selskabets sædvanlige budgetprocedurer. Det budgetterede resultat og den budgetterede økonomiske stilling anses for at være den mest sandsynlige udvikling for virksomheden, og det er ledelsens vurdering at budgettet som helhed kan opfyldes.

Ejerkredsen har stillet den nødvendige likviditet til rådighed til investeringer og drift, ligesom ejerkredsen i regnskabsåret 2020 har foretaget kapitaltilskud uden udstedelse af anparter med beløb 1.200 tkr.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Udbruddet af Covid-19 virus har i marts ramt selskabet i lighed med resten af verden. Den deraf afledte samfundsøkonomiske krise rammer naturligvis ligeledes Holst sko A/S og alle fremtidige politiske såvel som økonomiske foranstaltninger vil kunne afstedkomme finansielle risici knyttet til den daglige drift og aktiviteter. Dette forventes ikke at være truende for selskabet.

Alle nuværende aktiviteter giver dog ikke anledning til ekstraordinære finansielle risici ligesom det forventes at det nuværende likviditetsberedskab er fuldt tilstrækkeligt.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2019 kr.	2018 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		5.670.816	7.866.757
Personaleomkostninger.....	1	-8.644.625	-9.029.368
Af- og nedskrivninger.....		-196.636	-422.809
Andre driftsomkostninger.....		-132.843	-8.869
DRIFTSRESULTAT		-3.303.288	-1.594.289
Andre finansielle indtægter.....	2	1.627.566	285.922
Andre finansielle omkostninger.....	3	-295.623	-1.099.987
RESULTAT FØR SKAT		-1.971.345	-2.408.354
Skat af årets resultat.....	4	393.647	-19.778
ÅRETS RESULTAT		-1.577.698	-2.428.132
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		-1.577.698	-2.428.132
I ALT		-1.577.698	-2.428.132

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2019 kr.	2018 kr.
Biler.....		8.333	12.333
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		46.796	86.058
Indretning af lejede lokaler.....		477.028	763.245
Materielle anlægsaktiver.....		532.157	861.636
Lejede depositum og andre tilgodehavender.....		332.358	502.317
Finansielle anlægsaktiver.....		332.358	502.317
ANLÆGSAKTIVER.....		864.515	1.363.953
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		7.078.113	9.683.846
Varebeholdninger.....		7.078.113	9.683.846
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		173.710	315.850
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		3.011.430	3.011.430
Udskudte skatteaktiver.....		725.000	759.860
Andre tilgodehavender.....		396.297	570.092
Tilgodehavende selskabsskat.....		0	30.630
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		455.913	6.222
Periodeafgrænsningsposter.....		121.953	59.163
Tilgodehavender.....		4.884.303	4.753.247
Andre værdipapirer og kapitalandele.....		6.325.240	4.964.948
Værdipapirer.....		6.325.240	4.964.948
Likvide beholdninger.....		21.832	137.055
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		18.309.488	19.539.096
AKTIVER.....		19.174.003	20.903.049

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2019 kr.	2018 kr.
Aktiekapital.....		550.000	550.000
Overført overskud.....		1.016.941	2.594.649
EGENKAPITAL.....	5	1.566.941	3.144.649
Anden gæld.....		181.338	0
Langfristede gældsforpligtelser.....	6	181.338	0
Gæld til pengeinstitutter.....		12.232.905	11.869.699
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		2.134.640	2.472.854
Gæld, tilknyttede virksomheder.....		1.226.892	1.233.494
Anden gæld.....		1.831.287	2.182.353
Kortfristede gældsforpligtelser.....		17.425.724	17.758.400
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		17.607.062	17.758.400
PASSIVER.....		19.174.003	20.903.049
Eventualposter mv.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Forudsætninger for fortsat drift	9		
Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling	10		

NOTER

	2019 kr.	2018 kr.	Note		
Personaleomkostninger			1		
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 34 (2018: 36)					
Løn og gager.....	7.823.251	8.137.755			
Pensioner.....	489.788	569.505			
Andre omkostninger til social sikring.....	331.586	322.108			
	8.644.625	9.029.368			
Andre finansielle indtægter			2		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	143.163	143.143			
Finansielle indtægter i øvrigt.....	1.484.403	142.779			
	1.627.566	285.922			
Andre finansielle omkostninger			3		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	44.938	53.295			
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	250.685	1.046.692			
	295.623	1.099.987			
Skat af årets resultat			4		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	-428.507	-6.222			
Regulering af udskudt skat.....	34.860	26.000			
	-393.647	19.778			
Egenkapital			5		
	Aktiekapital	Overført overskud	I alt		
Egenkapital 1. januar 2019.....	550.000	2.594.639	3.144.639		
Forslag til resultatdisponering.....		-1.577.698	-1.577.698		
Egenkapital 31. december 2019.....	550.000	1.016.941	1.566.941		
Langfristede gældsforpligtelser				6	
	31/12 2019 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2018 gæld i alt	Kortfristet del primo
Anden gæld.....	181.338	0	0	0	0
	181.338	0	0	0	0

NOTER**Note****Eventualposter mv.****7****Eventualaktiver**

Selskabet har, udover det i balancen indregnede uudnyttede skatteaktiv på 725 tkr., et yderligere uudnyttet skatteaktiv på 752 tkr., som ikke er indregnet i balancen.

Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået leasingaftale med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 21 tkr. Leasingkontrakten har en restløbetid på 25 måneder med en samlet restleasingydelse på 64 tkr.

Selskabet har indgået huslejekontrakt på 6 lejemål med en årlig ydelse på 4.110 tkr. og en samlet restlejekforpligtelse på 2.631 tkr.

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 eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Holst Holding A/S, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**8**

Til sikkerhed for mellemværende med Danske Bank er pantsat værdipapirer, der har en bogført værdi på 6.325 tkr.

Forudsætninger for fortsat drift**9**

Selskabet har som en del af den løbende planlægning og styring udarbejdet drifts- og likviditetsbudget i overensstemmelse med selskabets sædvanlige budgetprocedurer. Det budgetterede resultat og den budgetterede økonomiske stilling anses for at være den mest sandsynlige udvikling for virksomheden, og det er ledelsens vurdering at budgettet som helhed kan opfyldes.

Ejerkredsen har stillet den nødvendige likviditet til rådighed til investeringer og drift, ligesom ejerkredsen i regnskabsåret 2020 har foretaget kapitaltilskud uden udstedelse af anparter med beløb 1.200 tkr.

Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling**10**

Selskabet har indregnet et skatteaktiv på 725 tkr., som dels består af udskudt skat vedrørende anlægsaktiver og dels vedrørende skattemæssigt underskud. Ledelsen vurderer, at det indregnede udskudte skatteaktiv vil komme til anvendelse indenfor de kommende 3-5 år på baggrund af væsentligt forbedret indtjening samt udjævning af regnskabs- og skattemæssige forskelsværdier.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Holst Sko A/S for 2019 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 indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Hvor der leveres produkter med høj grad af individuel tilpasning, foretages indregning i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan skønnes pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

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.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Indretning af lejede lokaler samt 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.

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
Biler.....	7 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	5-10 år	0 %
Indretning af lejede lokaler.....	5-20 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.

Leasingkontrakter

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Finansielle anlægsaktiver

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

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af 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 med fradrag af nedskrivninger til anslåede nettorealiseringsværdier.

Kostpris for handelsvarer 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 måles til en salgsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

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.

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.