



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

ED-DATA A/S
GRENÅVEJ 627A, 8541 SKØDSTRUP
ÅRSRAPPORT
1. JULI 2017 - 30. JUNI 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 13. september 2018

Søren Koll Espensen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal.....	7
Ledelsesberetning.....	8
Årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018	
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10
Noter.....	11-12
Anvendt regnskabspraksis.....	13-15

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	ED-Data A/S Grenåvej 627A 8541 Skødstrup
	Telefon: +45 70 22 01 50 Telefax: +45 87 62 52 09 Hjemmeside: https://www.ed-data.dk E-mail: info@ed-data.dk
	CVR-nr.: 27 19 29 20 Stiftet: 2. juni 2003 Hjemsted: Aarhus Regnskabsår: 1. juli 2017 - 30. juni 2018
Bestyrelse	Erik Nørskov, formand Søren Koll Espensen Philip Michael Davidsen Rasmus Flindt Henrik Bjerrum Nielsen
Direktion	Philip Michael Davidsen Henrik Bjerrum Nielsen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Kystvejen 29 8000 Aarhus C
Pengeinstitut	Sydbank Storetorv 12 8000 Aarhus C
Advokat	Advokatfirmaet Koll Espensen Bushøjvænget 17 8270 Højbjerg

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 for ED-Data 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. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 7. september 2018

Direktion:

Philip Michael Davidsen

Henrik Bjerrum Nielsen

Bestyrelse:

Erik Nørskov
Formand

Søren Koll Espensen

Philip Michael Davidsen

Rasmus Flindt

Henrik Bjerrum Nielsen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i ED-Data A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for ED-Data A/S for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018, 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. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 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 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 7. september 2018

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Jeanette Staal
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne18547

HOVED- OG NØGLETAL

	2017/18 tkr.	2016/17 tkr.	2015/16 tkr.	2014/15 tkr.	2013/14 tkr.
Resultatopgørelse					
Nettoomsætning.....	189.127	170.607	128.973	134.646	123.934
Bruttoresultat.....	22.139	19.936	13.374	12.226	11.176
Driftsresultat før afskrivninger.....	1.990	5.831	2.025	2.886	3.371
Driftsresultat.....	1.572	5.567	1.607	2.226	2.566
Finansielle poster, netto.....	-15	-562	-28	-64	-54
Årets resultat før skat.....	1.557	5.005	1.579	2.162	2.513
Årets resultat.....	1.099	3.577	1.170	1.599	1.828
Balance					
Balancesum.....	34.964	28.847	21.166	18.827	16.351
Egenkapital.....	8.702	7.602	6.294	6.124	5.775
Nøgletal					
Soliditetsgrad.....	24,9	26,4	29,7	32,5	35,3
Egenkapitalforrentning.....	13,5	51,5	18,8	26,9	36,8
Indeks for nettoomsætning.....	153	138	104	109	100
Nettoomsætning pr. medarbejder.....	4.977	6.824	6.788	7.920	8.852

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning:	$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Nettoomsætning pr. medarbejder i tkr.:	$\frac{\text{Nettoomsætning i tkr.}}{\text{Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte}}$

Nøgletallene følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger.

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er strategisk rådgivning, salg og drift af digital Infrastruktur.

Fokus er tæt samarbejde med de professionelle it-afdelinger i landets private og offentlige virksomheder.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Udviklingen i aktiviteter har igennem regnskabsåret 2017/18 været positiv både i omsætning (vækst på 11%) og bruttoresultat (vækst på 11%).

Resultatopgørelsen for 2017/18 viser et overskud på tkr. 1.099, og selskabets balance pr. 30. juni viser en egenkapital på tkr. 8.702. Resultatet er tilfredsstillende.

Vi har i regnskabsåret arbejdet hårdt på at sikre fremtidig vækst, hvilket er sket gennem en målrettet og markant oprustning i antallet af medarbejdere. Omkostningerne til opkvalificering, integrering og uddannelse af disse har som forventet påvirket regnskabsårets resultat.

Vi har i regnskabsåret øget andelen af kunder i selskabets målgruppe med over 20%. Væksten er skabt organisk og med fastholdelse af margin vidner det om et særdeles stærkt produkt.

Det giver afsæt til et budgetteret vækst mål på 20% og et stærkt resultat i 2018/19.

Udviklingen i selskabets datterselskab udvikler sig positivt og der forventes at selskabet får reetableret sin egenkapital.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

	Note	2017/18 kr.	2016/17 kr.
NETTOOMSÆTNING		189.126.588	170.606.704
Vareforbrug.....		-159.247.132	-144.066.258
Andre driftsindtægter.....		0	11.854
Andre eksterne omkostninger.....		-7.740.949	-6.616.755
BRUTTORESULTAT		22.138.507	19.935.545
Personaleomkostninger.....	1	-20.148.996	-14.104.067
Afskrivninger.....		-417.711	-264.072
DRIFTSRESULTAT		1.571.800	5.567.406
Indtægter af kapitalandele.....		0	-515.000
Finansielle indtægter.....	2	65.739	3.247
Finansielle omkostninger.....	3	-81.000	-50.488
RESULTAT FØR SKAT		1.556.539	5.005.165
Skat af årets resultat.....	4	-457.227	-1.427.828
ÅRETS RESULTAT		1.099.312	3.577.337
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		1.099.312	3.577.337
I ALT		1.099.312	3.577.337

BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	2018 kr.	2017 kr.
Driftsmidler og inventar.....		1.288.915	1.233.448
Materielle anlægsaktiver.....	5	1.288.915	1.233.448
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....		54.000	0
Øvrige kapitalandele.....		15.751	15.751
Lejededpositum.....		530.750	458.750
Finansielle anlægsaktiver.....	6	600.501	474.501
ANLÆGSAKTIVER.....		1.889.416	1.707.949
Varelager.....		2.169.227	4.323.891
Varebeholdninger.....		2.169.227	4.323.891
Tilgodehavende fra salg.....		23.587.300	20.502.868
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		5.816.302	585.216
Andre tilgodehavender.....		991.157	916.569
Periodeafgrænsningsposter.....		510.449	806.487
Tilgodehavender.....		30.905.208	22.811.140
Likvider.....		545	4.088
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		33.074.980	27.139.119
AKTIVER.....		34.964.396	28.847.068
PASSIVER			
Aktiekapital.....		750.000	750.000
Overført overskud.....		7.951.649	6.852.336
EGENKAPITAL.....	7	8.701.649	7.602.336
Hensættelse til udskudt skat.....		30.112	37.525
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		30.112	37.525
Gæld til pengeinstitutter.....		327.829	1.895.693
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		19.123.345	14.284.706
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		0	150.563
Selskabsskat.....		464.640	1.401.202
Anden gæld.....		6.316.821	3.475.043
Kortfristede gældsforpligtelser.....		26.232.635	21.207.207
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		26.232.635	21.207.207
PASSIVER.....		34.964.396	28.847.068
Eventualposter mv.	8		

NOTER

	2017/18 kr.	2016/17 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 38 (2016/17: 25)			
Løn og gager.....	19.116.177	13.361.646	
Pensioner.....	1.007.561	730.421	
Andre omkostninger til social sikring.....	25.258	12.000	
	20.148.996	14.104.067	
Finansielle indtægter			2
Renter fra tilknyttede virksomheder.....	64.539	2.657	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	1.200	590	
	65.739	3.247	
Finansielle omkostninger			3
Renter til tilknyttede virksomheder.....	0	19.748	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	81.000	30.740	
	81.000	50.488	
Skat af årets resultat			4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	464.640	1.401.202	
Regulering af udskudt skat.....	-7.413	26.626	
	457.227	1.427.828	
Materielle anlægsaktiver			5
		Driftsmidler og inventar	
Kostpris 1. juli 2017.....		3.199.367	
Tilgang.....		502.178	
Afgang.....		-237.680	
Kostpris 30. juni 2018.....		3.463.865	
Af- og nedskrivninger 1. juli 2017.....		1.965.919	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....		-207.680	
Årets afskrivninger		416.711	
Af- og nedskrivninger 30. juni 2018.....		2.174.950	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018.....		1.288.915	

NOTER

				Note
Finansielle anlægsaktiver				6
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Øvrige kapitalandele	Lejededesitum	
Kostpris 1. juli 2017.....	515.000	15.751	458.750	
Tilgang.....	54.000	0	72.000	
Kostpris 30. juni 2018.....	569.000	15.751	530.750	
Opskrivninger 1. juli 2017.....	-515.000	0	0	
Op- og nedskrivninger 30. juni 2018.....	-515.000	0	0	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018.....	54.000	15.751	530.750	

Egenkapital				7
	Aktiekapital	Overført overskud	I alt	
Egenkapital 1. juli 2017.....	750.000	6.852.337	7.602.337	
Forslag til årets resultatdisponering.....		1.099.312	1.099.312	
Egenkapital 30. juni 2018.....	750.000	7.951.649	8.701.649	

Selskabet har i 2016/17 erhvervet nom. 75.000 egne aktier til kr. 975.000, svarende til 10% af aktiekapitalen. Købet er indeholdt i selskabets frie reserver.

Eventualposter mv. 8

Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået huslejekontrakt med en gennemsnitlig årlig husleje på 1.490 tkr. Huslejekontrakten kan opsiges af begge parter med 12 måneders varsel. Lejen i den opsigelige periode udgør 1.490 tkr.

Selskabet har indgået operationelle leasingaftaler med en gennemsnitlig årlig leasingydelse 207 tkr. Leasingaftalerne har en løbetid frem til d. 13. august 2019, hvorefter kan opsiges.

Selskabet har afgivet støtteerklæring overfor datterselskab.

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 Philip Davidsen Holding ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for ED-Data A/S for 2017/18 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.

Koncernregnskabet

Der er ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen opfylder fritagelsesbestemmelserne i årsregnskabslovens § 110 om regnskabsaflæggelse for mindre koncerner.

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 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.

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.

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

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
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-5 år	0-85 %

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsmkostninger.

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.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder 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.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 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

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.