

Interflora Danmark A/S

Park Allé 380, 2625 Vallensbæk
CVR-nr. 27 51 07 60

Årsrapport for regnskabsåret 01.05.17 - 31.12.17

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 23.04.18

Søren Flemming Larsen
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3 - 4
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6 - 8
Ledelsesberetning	9 - 11
Resultatopgørelse	12
Balance	13 - 14
Egenkapitalopgørelse	15
Noter	16 - 27

Selskabet

Interflora Danmark A/S
Park Allé 380
2625 Vallensbæk
Hjemsted: Vallensbæk
CVR-nr.: 27 51 07 60
Stiftet: 13. april 2004
Regnskabsår: 01.05 - 31.12
14. regnskabsår

Direktion

Søren Flemming Larsen

Bestyrelse

Karna Klit Lønne, formand
Per Kaspersen, næstformand
Lars Simonsen
Birthe Bjørslev Pedersen
Henrik Bading Jørgensen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Modervirksomhed

Interflora Holding A/S

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.05.17 - 31.12.17 for Interflora Danmark 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. 31.12.17 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.05.17 - 31.12.17.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vallensbæk, den 23. april 2018

Direktionen

Søren Flemming Larsen

Bestyrelsen

Karna Klit Lønne
Formand

Per Kaspersen

Lars Simonsen

Birthe Bjørslev Pedersen

Henrik Bading Jørgensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Interflora Danmark A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Interflora Danmark A/S for regnskabsåret 01.05.17 - 31.12.17, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.17 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.05.17 - 31.12.17 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 for 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.
- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 den øverste ledelse 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.

Søborg, den 23. april 2018

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Jan Stender
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne34090

HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	01.05.17	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14
	31.12.17				
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	9.408	9.078	11.430	3.879	7.941
Resultat før af- og nedskrivninger	2.422	-760	3.566	-3.161	1.510
Resultat af primær drift	1.951	-826	3.500	-3.179	1.470
Finansielle poster i alt	-55	1.786	-1.841	4.306	1.541
Årets resultat	1.760	436	1.256	834	2.264
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	61.665	58.467	61.196	58.351	54.293
Investeringer i materielle anlægsaktiver	12.118	4.380	292	40	200
Egenkapital	30.182	28.423	27.986	26.730	25.895

Nøgletal

	01.05.17				
	31.12.17	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	6,0%	1,5%	4,6%	3,2%	9,1%
<i>Soliditet</i>					
Egenkapitalandel	48,9%	48,6%	45,7%	45,8%	47,7%
<i>Øvrige</i>					
Antal medarbejdere (gns.)	19	18	15	15	15

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Egenkapitalandel:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Nøgletallene er beregnet efter Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger.

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at drive virksomhed med formidling af blomsterordrer og lignende ordrer samt virksomhed, er efter bestyrelsens skøn står i forbindelse hermed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.05.17 - 31.12.17 udviser et resultat på DKK 1.759.647 mod DKK 436.470 for tiden 01.05.16 - 30.04.17. Balancen viser en egenkapital på DKK 30.182.195.

Forventet udvikling

Selskabet forventer et positivt resultat før skat i det kommende år.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Resultatopgørelse

	01.05.17	2016/17
Note	31.12.17	DKK
	DKK	DKK
	9.408.236	9.078.471
Bruttofortjeneste		
1 Personaleomkostninger	-6.986.085	-9.838.050
	2.422.151	-759.579
Resultat før af- og nedskrivninger		
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-471.333	-66.380
	1.950.818	-825.959
Resultat før finansielle poster		
2 Finansielle indtægter	447.265	2.534.372
3 Finansielle omkostninger	-501.889	-748.774
	1.896.194	959.639
Resultat før skat		
4 Skat af årets resultat	-136.547	-523.169
	1.759.647	436.470
Årets resultat		
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	1.759.647	436.470
I alt	1.759.647	436.470

	31.12.17	30.04.17
Note	DKK	DKK
AKTIVER		
	15.652.554	191.138
	564.750	4.379.893
6 Materielle anlægsaktiver i alt	16.217.304	4.571.031
7 Andre værdipapirer og kapitalandele	56.369	56.369
8 Andre tilgodehavender	1.604.539	2.432.970
Finansielle anlægsaktiver i alt	1.660.908	2.489.339
Anlægsaktiver i alt	17.878.212	7.060.370
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	4.481.554	1.385.698
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	17.589	1.617.499
Tilgodehavende selskabsskat	393.775	0
Andre tilgodehavender	1.620.152	1.494.094
Tilgodehavender hos selskabsdeltagere og ledelse	1.174.449	511.433
9 Periodeafgrænsningsposter	3.568.769	3.214.867
Tilgodehavender i alt	11.256.288	8.223.591
Andre værdipapirer og kapitalandele	31.212.628	31.057.427
Værdipapirer og kapitalandele i alt	31.212.628	31.057.427
Likvide beholdninger	1.318.119	12.125.594
Omsætningsaktiver i alt	43.787.035	51.406.612
Aktiver i alt	61.665.247	58.466.982

PASSIVER		31.12.17	30.04.17
		DKK	DKK
Note			
10	Selskabskapital	5.000.000	5.000.000
	Overført resultat	25.182.195	23.422.548
	Egenkapital i alt	30.182.195	28.422.548
11	Hensættelser til udskudt skat	1.038.830	841.171
	Hensatte forpligtelser i alt	1.038.830	841.171
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	2.675.367	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	25.628.250	27.344.477
	Gæld til tilknyttede virksomheder	349.981	113.035
	Selskabsskat	0	62.614
	Anden gæld	1.790.624	1.683.137
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	30.444.222	29.203.263
	Gældsforpligtelser i alt	30.444.222	29.203.263
	Passiver i alt	61.665.247	58.466.982
12	Eventualforpligtelser		
13	Nærtstående parter		

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.05.17 - 31.12.17			
Saldo pr. 01.05.17	5.000.000	24.751.186	29.751.186
Nettoeffekt ved rettelse af væsentlige fejl	0	-1.328.638	-1.328.638
Korrigeret saldo pr. 01.05.17	5.000.000	23.422.548	28.422.548
Forslag til resultatdisponering	0	1.759.647	1.759.647
Saldo pr. 31.12.17	5.000.000	25.182.195	30.182.195

01.05.17	
31.12.17	2016/17
DKK	DKK

1. Personalemkostninger

Lønninger	5.905.342	8.462.357
Pensioner	984.579	1.195.587
Andre omkostninger til social sikring	44.486	60.671
Andre personaleomkostninger	51.678	119.435
I alt	6.986.085	9.838.050
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	19	18

2. Finansielle indtægter

Renteindtægter i øvrigt	143.658	145.201
Valutakursgevinster	0	1.067
Øvrige finansielle indtægter	303.607	2.388.104
I alt	447.265	2.534.372

3. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger i øvrigt	128.939	64.793
Valutakurstab	4.380	9.907
Øvrige finansielle omkostninger	368.570	674.074
I alt	501.889	748.774

01.05.17	
31.12.17	2016/17
DKK	DKK

4. Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	-61.112	-330.518
Årets regulering af udskudt skat	197.659	853.687
I alt	136.547	523.169

5. Resultatdisponering

Overført resultat	1.759.647	436.470
I alt	1.759.647	436.470

6. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
Kostpris pr. 01.05.17	331.898	4.379.893
Tilgang i året	3.955.252	8.162.354
Afgang i året	0	0
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	11.977.497	-11.977.497
Kostpris pr. 31.12.17	16.264.647	564.750
Af- og nedskrivninger pr. 01.05.17	-140.760	0
Af- og nedskrivninger i året	-471.333	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.17	-612.093	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17	15.652.554	564.750

7. Andre værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Andre værdipa- pirer og kapital- andele
Kostpris pr. 01.05.17	56.369
Kostpris pr. 31.12.17	56.369
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17	56.369

8. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Andre tilgode- havender
Kostpris pr. 01.05.17	2.432.970
Afgang i året	-828.431
Kostpris pr. 31.12.17	1.604.539

9. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte omkostninger markedsføring	359.045	313.303
Periodeafgrænsning markedsføring	1.285.095	1.917.451
Periodeafgrænsning reklamefilm	1.924.629	984.113
I alt	3.568.769	3.214.867

10. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Aktiekapital	5.000	5.000.000
I alt		5.000.000

11. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.05.17	841.171	-12.516
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	197.659	853.687

Udskudt skat pr. 31.12.17	1.038.830	841.171
---------------------------	-----------	---------

Udskudt skat indregnes således i balancen:

Udskudt skatteforpligtelse	1.038.830	841.171
----------------------------	-----------	---------

I alt	1.038.830	841.171
-------	-----------	---------

12. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Selskabet har indgået leje- og leasingkontrakter med en restforpligtelse på i alt t.DKK 4.599.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

13. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
-------------------------	--------------------------

Interflora Holding A/S	Hovedaktionær
------------------------	---------------

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

Selskabet indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden Interflora Holding A/S.

14. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Selskabet har ændret regnskabsår fra 01.05.xx - 30.04.xx til kalenderåret. Første regnskabsår efter omlægningen udgør perioden 01.05.17 - 31.12.17.

Væsentlige fejl

Selskabet har konstateret en væsentlig fejl i årsregnskabet for 2016/17.

Væsentlig fejl i periodisering af omsætning.

Selskabet har ved en fejl indregnet t.DKK 1.328 som periodiseret omsætning i 2016/17. Rettelsen af fejlen indebærer en negativ påvirkning af årets resultat for regnskabsåret 2016/17. Pr. 31.12.17 reduceres egenkapitalen med t.DKK 1.328. Fejlen indebærer ingen påvirkning af balancesummen pr. 31.12.17.

Sammenligningstal for 2016/17 er tilrettet i balance, resultatopgørelse og noter. Den akkumulerede effekt ved regnskabsårets begyndelse er indregnet direkte i egenkapitalen.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**VALUTA**

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Indtægter vedrørende salg af tjenesteydelser indregnes i takt med levering af tjenesteydelserne. Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Rest- Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4-12	0

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger.

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta, gevinster og tab på andre værdipapirer og kapitalandele m.v.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**BALANCE****Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Materielle anlægsaktiver under udførelse

Materielle anlægsaktiver under udførelse måles til kostpris. Afholdte omkostninger vedrørende materielle anlægsaktiver under udførelse overføres til den relevante aktivkategori, når aktivet er klar til brug.

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Ka-

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

pitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre kapitalandele måles til dagsværdi i balancen. For kapitalandele, som handles på et aktivt marked, svarer dagsværdien til kursværdien på balancedagen. Andre kapitalandele, hvor dagsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indreg-

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

nes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

Gældsforpligtelser

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Virksomheden har undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, idet virksomheden indgår i pengestrømsopgørelsen for koncernen.