

Kent H. Jeppesen Holding ApS

Århusvej 55, 8382 Hinnerup

CVR-nr. 29 31 09 55

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 23. maj 2019

Dirigent:

.....
Kent H. Jeppesen





Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december	8
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Pengestrømsopgørelse	12
Noter	13

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Kent H. Jeppesen Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens og selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for koncernens og selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hinnerup, den 23. maj 2019
Direktion:

.....
Kent Hessellund Jeppesen
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Kent H. Jeppesen Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Kent H. Jeppesen Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet, samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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 koncernregnskabet og årsregnskabet" (herefter benævnt "regnskaberne"). Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af koncernen 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.

Ledelsens ansvar for regnskaberne

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 regnskaberne uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskaberne er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskaberne på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskaberne

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskaberne 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 regnskaberne.

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 regnskaberne, 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionsbehandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og 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 regnskaberne 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 koncernens og 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 regnskaberne eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskaberne, herunder noteoplysningerne, samt om regnskaberne afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- ▶ Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. 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 regnskaberne omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskaberne er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskaberne 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 regnskaberne og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Sønderborg, den 23. maj 2019
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Jan Thietje
statsaut. revisor
mne31429



Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Kent H. Jeppesen Holding ApS
Adresse, postnr., by	Århusvej 55, 8382 Hinnerup
CVR-nr.	29 31 09 55
Hjemstedskommune	Hinnerup
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Direktion	Kent Hessellund Jeppesen, direktør
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Nørre Havnegade 43, 6400 Sønderborg

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

t.kr.	2018
-------	------

Hovedtal

Nettoomsætning	159.615
Bruttoresultat	20.099
Resultat af primær drift	-803
Årets resultat	55.551

Balancesum	270.624
Egenkapital	98.747
Rentebærende gæld	109.887

Investering i materielle anlægsaktiver	-453
--	------

Nøgletal

Bruttomargin	12,6 %
Afkastningsgrad	-0,3 %
Soliditetsgrad	34,2 %
Egenkapitalforrentning	59,9 %
Finansiell gearing	1,1 %

Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	122
--	------------

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger. Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktivitet består i at drive handelsvirksomhed.

Moderselskabets aktivitet består i at eje aktier, drive investering og anden dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens omsætning i 2018 udgør 159.615 t.kr. mod 0 t.kr. sidste år. Resultatopgørelsen for 2018 udviser et overskud på 55.551 t.kr. mod et overskud på 1.297 t.kr. sidste år, og koncernens balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på 98.747 t.kr. Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Kent. H. Jeppesen Holding ApS har pr. 1. oktober 2018 erhvervet aktiemajoriteten i Dansk Computer Center A/S og DCC Remanufacturing ApS.

Videnressourcer

Koncernens aktiviteter kræver et dynamisk vidensmiljø med hensyn til opsamling og udbredelse af ny viden. Koncernens nøglemedarbejdere har stor anciennitet, og videnbasen om selskabernes aktiviteter er stor, hvilket er en forudsætning for at sikre kvalitetsservice til koncernens kunder.

Særlige risici

Koncernen driver en international handelsvirksomhed og er dermed påvirket af markedsudsving og politiske udviklinger på de forskellige markeder. Endvidere er koncernens væsentligste driftsrisiko knyttet til evnen til at være stærk positioneret på de markeder, hvor produkterne og ydelserne sælges. For at formindske ovennævnte risici tilstræbes der hele tiden en vis spredning af aktiviteterne samt løbende udvikling af koncernens produkter og ydelser.

Koncernen er som følge af sine aktiviteter eksponeret overfor ændringer i valutakurser og renteniveau. Ledelsen styrer de finansielle risici i koncernen og koordinerer likviditetsstyringen, herunder kapitalfrebringelse og placering af eventuel overskudslikviditet. Koncernen opererer med en lav risikoprofil, således at valuta-, rente-, og kreditrisici ikke vurderes at have væsentlig betydning for aktiviteterne.

Påvirkning af det eksterne miljø

Da koncernen primært er en handelsvirksomhed, har miljøforhold ingen særlig betydning for koncernens aktiviteter.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for koncernens og virksomhedens finansielle stilling.

Forventet udvikling

Det er ledelsens forventninger, at det kommende år vil udvise et positivt resultat, der vil bidrage til fortsat konsolidering af koncernens aktiviteter.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	Koncern	Modervirksomhed	
		2018	2018	2017
	Nettoomsætning	159.615	0	0
	Vareforbrug	-129.219	0	0
	Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling	-3.378	0	0
	Andre driftsindtægter	484	484	426
	Andre eksterne omkostninger	-7.403	-269	-230
	Bruttoresultat	20.099	215	196
2	Personaleomkostninger	-17.233	0	0
3	Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver	-3.185	-196	-195
	Resultat før finansielle poster	-319	19	1
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	-1.760	0
	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	2.678	2.678	1.255
4	Finansielle indtægter	55.504	55.477	196
	Finansielle omkostninger	-1.839	-1.060	-87
	Resultat før skat	56.024	55.354	1.365
5	Skat af årets resultat	-473	7	-68
	Årets resultat	55.551	55.361	1.297
	Koncernens resultat fordeler sig således:			
	Anpartshavere i Kent H. Jeppesen Holding ApS	55.361		
	Minoritetsinteresser	190		
		55.551		

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	Koncern	Modervirksomhed	
		2018	2018	2017
		AKTIVER		
		Anlægsaktiver		
6	Immaterielle anlægsaktiver			
	Goodwill	101.143	0	0
		<u>101.143</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
7	Materielle anlægsaktiver			
	Grunde og bygninger	11.238	11.238	10.981
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.706	0	0
		<u>12.944</u>	<u>11.238</u>	<u>10.981</u>
8	Finansielle anlægsaktiver			
	Kapitalandele i dattervirksomheder	0	124.347	0
	Kapitalandele i associerede virksomheder	8.543	8.543	19.197
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	725	725	0
	Andre værdipapirer og kapitalandele	150	150	150
	Andre tilgodehavender	5.764	0	0
		<u>15.182</u>	<u>133.765</u>	<u>19.347</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>129.269</u>	<u>145.003</u>	<u>30.328</u>
	Omsætningsaktiver			
	Varebeholdninger			
	Råvarer og hjælpematerialer	21.270	0	0
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	51.936	0	0
	Forudbetalinger for varer	1.275	0	0
		<u>74.481</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender			
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	54.737	0	0
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	3.186	3.186	4.089
	Tilgodehavende selskabsskat	1.783	20	0
	Andre tilgodehavender	3.298	737	1.007
9	Periodeafgrænsningsposter	39	0	0
		<u>63.043</u>	<u>3.943</u>	<u>5.096</u>
	Likvide beholdninger	<u>3.831</u>	<u>312</u>	<u>9.510</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>141.355</u>	<u>4.255</u>	<u>14.606</u>
	AKTIVER I ALT	<u>270.624</u>	<u>149.258</u>	<u>44.934</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	Koncern	Modervirksomhed	
		2018	2018	2017
		PASSIVER		
		Egenkapital		
10	Anpartskapital	125	125	125
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	7.029	8.365	14.545
	Overført resultat	85.077	83.741	22.003
	Foreslået udbytte	192	192	192
	Anpartshavere i Kent H. Jeppesen Holding ApS' andel af egenkapital	92.423	92.423	36.865
	Minoritetsinteresser	6.324	0	0
	Egenkapital i alt	98.747	92.423	36.865
	Hensatte forpligtelser			
11	Udskudt skat	278	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	278	0	0
	Gældsforpligtelser			
12	Langfristede gældsforpligtelser			
	Gæld til realkreditinstitutter	7.295	7.295	7.577
	Gæld til banker	27.000	27.000	0
	Anden gæld	15.100	15.100	0
		49.395	49.395	7.577
	Kortfristede gældsforpligtelser			
12	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	4.289	4.289	296
	Gæld til banker	60.033	2.727	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	50.998	0	0
	Skyldig selskabsskat	0	0	67
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	27	27	4
	Anden gæld	6.380	134	125
	Periodeafgrænsningsposter	477	263	0
		122.204	7.440	492
	Gældsforpligtelser i alt	171.599	56.835	8.069
	PASSIVER I ALT	270.624	149.258	44.934

- 1 Anvendt regnskabspraksis
13 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
14 Sikkerhedsstillelser

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

		Koncern						
Note	t.kr.	Anpartskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt	Minoritets-interesser	Egenkapital i alt
	Egenkapital 1. januar 2018	125	14.545	22.003	192	36.865	0	36.865
	Tilgang (afgang) af egenkapital ved fusion og køb af virksomhed m.v.	0	0	0	0	0	6.141	6.141
	Overført via resultatdisponering	0	-7.905	63.074	192	55.361	190	55.551
	Andre værdireguleringer af egenkapital	0	389	0	0	389	-7	382
	Udloddet udbytte	0	0	0	-192	-192	0	-192
	Egenkapital 31. december 2018	125	7.029	85.077	192	92.423	6.324	98.747

		Modervirksomhed				
Note	t.kr.	Anpartskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
	Egenkapital 1. januar 2018	125	14.545	22.003	192	36.865
15	Overført via resultatdisponering	0	-6.180	61.349	192	55.361
	Andre værdireguleringer af egenkapital	0	0	389	0	389
	Udloddet udbytte	0	0	0	-192	-192
	Egenkapital 31. december 2018	125	8.365	83.741	192	92.423

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Pengestrømsopgørelse

Note	t.kr.	Koncern	
			2018
	Årets resultat		55.551
16	Reguleringer		-52.684
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital		2.867
17	Ændring i driftskapital		-72.893
	Pengestrømme fra primær drift		-70.026
	Renteindbetalinger m.v.		190
	Renteudbetalinger m.v.		-1.839
	Afregning af selskabsskat		188
	Pengestrømme fra driftsaktivitet		-71.487
	Køb af materielle anlægsaktiver		-453
	Køb af finansielle anlægsaktiver		-120.750
	Salg af finansielle anlægsaktiver		60.000
	Modtagne udbytter		2.952
	Andre pengestrømme vedrørende investeringsaktivitet		18.407
	Pengestrømme til investeringsaktivitet		-39.844
	Udbetalt udbytte		-192
	Provenue ved optagelse af gæld til kreditinstitutter		91.033
	Provenue ved optagelse af langfristede gældsforpligtelser i øvrigt		15.100
	Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt		-289
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		105.652
	Årets pengestrøm		-5.679
	Likvider i moderselskab ved årets begyndelse		9.510
18	Likvider 31. december		3.831

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Kent H. Jeppesen Holding ApS for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskabet

Bestemmende indflydelse

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de dattervirksomheder, hvori modervirksomheden har bestemmende indflydelse (kontrol).

Bestemmende indflydelse er beføjelsen til at styre en dattervirksomheds finansielle og driftsmæssige beslutninger. Derudover stilles der krav om muligheden for at opnå et økonomisk afkast af investeringen.

Ved vurderingen af, om modervirksomheden besidder bestemmende indflydelse, tages ligeledes hensyn til de facto-kontrol.

Eksistensen af potentielle stemmerettigheder, som aktuelt kan udnyttes eller konverteres til yderligere stemmerettigheder, tages med i vurderingen af, om en virksomhed kan opnå beføjelsen til at styre en anden virksomheds finansielle og driftsmæssige beslutninger.

Minoritetsinteresser

Ved første indregning måles minoritetsinteresser til dagsværdien af minoritetsinteressernes ejerandel.

Der indregnes således goodwill vedrørende minoritetsinteressernes andel i den overtagne virksomhed.

Eksterne virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra overtagelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i koncernregnskabet frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for ny erhvervede virksomheder. Ophørte aktiviteter præsenteres særskilt, jf. nedenfor.

Overtagelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor koncernen faktisk opnår kontrol over den overtagne virksomhed.

Ved køb af nye virksomheder, hvor koncernen opnår bestemmende indflydelse over den købte virksomhed, anvendes overtagelsesmetoden. De tilkøbte virksomheders identificerbare aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Identificerbare immaterielle aktiver indregnes, hvis de kan udskilles eller udspringer fra en kontraktlig ret. Der indregnes udskudt skat af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem på den ene side købsvederlaget, værdien af minoritetsinteresser i den overtagne virksomhed og dagsværdien af eventuelle tidligere erhvervede kapitalandele, og på den anden side dagsværdien af de overtagne identificerbare aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser indregnes som goodwill under immaterielle aktiver. Goodwill afskrives lineært i resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid.

Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet.

Ved overtagelsen henføres goodwill til de pengestrømsfrembringende enheder, der efterfølgende danner grundlag for nedskrivningstest. Goodwill og dagsværdireguleringer i forbindelse med overtagelse af en udenlandsk enhed med en anden funktionel valuta end koncernens præsentrationsvaluta behandles som aktiver og forpligtelser tilhørende den udenlandske enhed og omregnes ved første indregning til den udenlandske enheds funktionelle valuta med transaktionsdagens valutakurs.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Købsvederlaget for en virksomhed består af dagsværdien af det aftalte vederlag i form af overdragne aktiver, påtagne forpligtelser og udstedte egenkapitalinstrumenter. Hvis en del af købsvederlaget er betinget af fremtidige begivenheder eller opfyldelse af aftalte betingelser, indregnes denne del af købsvederlaget til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Efterfølgende reguleringer af betingede købsvederlag indregnes i resultatopgørelsen.

Omkostninger, afholdt i forbindelse med virksomhedskøb, indregnes i resultatopgørelsen i afholdelsesåret.

Hvis der på overtagelsestidspunktet er usikkerhed om identifikation eller måling af overtagne aktiver, forpligtelser eller eventualforpligtelser eller fastlæggelsen af købsvederlaget, sker første indregning på baggrund af foreløbigt opgjorte værdier. Hvis det efterfølgende viser sig, at identifikation eller måling af købsvederlaget, overtagne aktiver, forpligtelser eller eventualforpligtelser ikke var korrekt ved første indregning, reguleres opgørelsen med tilbagevirkende kraft, herunder goodwill, indtil 12 måneder efter overtagelsen, og sammenligningstal tilpasses. Herefter indregnes eventuelle korrektioner som fejl.

Ved afhændelse af dattervirksomheder, hvor den bestemmende indflydelse tabes, opgøres fortjeneste eller tab som forskellen mellem salgssummen med fradrag af salgsmkostninger på den ene side og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på den anden side.

Valutaomregning

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, gæld 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 årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Udenlandske dattervirksomheder

Udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheder anses for at være selvstændige enheder. Resultatopgørelserne omregnes til en gennemsnitlig valutakurs for måneden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter, hvor virksomheden ikke har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten, er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejekontrakter indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Virksomhedens samlede forpligtelser vedrørende operationelle leasing og lejekontrakter oplyses under eventualposter.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer, indregnes i nettoomsætningen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget. Tidspunktet for overgang af de væsentligste fordele og risici tager udgangspunkt i standardiserede leveringsbetingelser baseret på Incoterms® 2010.

Indtægter ved levering af tjenesteydelser indregnes som omsætning i takt med leveringen af ydelserne, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte tjenesteydelser (produktionsmetoden).

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter kostprisen på de varer, som er medgået til at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Personaleomkostninger

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

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Goodwill	10 år
Bygninger	30 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-7 år

Restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Ved ændring i restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Grunde afskrives ikke.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

Efter den indre værdis metode indregnes en forholdsmæssig andel af resultat efter skat i de underliggende virksomheder i resultatopgørelsen. Resultatandele efter skat i dattervirksomheder og associerede virksomheder præsenteres i resultatopgørelsen som særskilte linjer. For kapitalandele i dattervirksomheder foretages fuld eliminering af koncerninterne avancer/tab. For kapitalandele i associerede virksomheder foretages alene forholdsmæssig eliminering af koncerninterne avancer/tab.

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avancer/tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Modervirksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat, årets sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posterings direkte i egenkapitalen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, på 10 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg af materielle aktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode. I koncernregnskabet måles kapitalandele i joint ventures ligeledes efter den indre værdis metode.

Ved første indregning måles kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder til kostpris, dvs. med tillæg af transaktionsomkostninger. Kostprisen allokeres i overensstemmelse med overtageelsesmetoden, jf. anvendt regnskabspraksis for virksomhedssammenslutninger.

Kostprisen værdireguleres med resultatandele efter skat opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer/tab.

Konstaterede merværdier og eventuel goodwill i forhold til den underliggende virksomheds regnskabsmæssige indre værdi amortiseres i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis for de aktiver og forpligtelser, som de kan henføres til. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder, der måles til regnskabsmæssig indre værdi, er underlagt krav om nedskrivningstest, hvis der foreligger indikationer på værdiforringelse.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Kapitalandele, der ikke er optaget til handel på et aktivt marked, måles til kostpris.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

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.

Som genindvindingsværdi anvendes 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.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for nedskrivninger af finansielle tilgodehavender valgt IAS 39.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med virksomhedens risikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabs-erfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonterings-sats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Egenkapital

Reserve for opskrivninger

Reserven omfatter opskrivninger af materielle aktiver/kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder i forhold til kostpris efter fradrag af udskudt skat.

Reserven for opskrivninger reduceres med de foretagne afskrivninger, der kan henføres til opskrivningen.

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivninger af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder i forhold til kostpris. Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn. Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Foreslået udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Selskabsskat

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 betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontor-ejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning 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.

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Som administrationselskab i sambeskatningskredsen overtages hæftelsen for dattervirksomhedernes selskabsskatter overfor skattemyndighederne i takt med dattervirksomhedernes betaling af sambeskatningsbidrag. Skyldige eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som tilgodehavende skat eller skyldig selskabsskat.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden. I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser måles til nutidsværdien af de resterende leasingydelser inkl. en eventuel garanteret restværdi baseret på de enkelte leasingkontraktens interne rente.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne betalinger, som vedrører indtægter i efterfølgende regnskabsår.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser virksomhedens pengestrømme for året fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt virksomhedens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle aktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedens selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristet bankgæld samt kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Nøgletal

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

Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoritetsint., ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Resultat efter skat ekskl. minoritetsint.} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital ekskl. minoritetsint.}}$
Finansiell gearing	$\frac{\text{Nettorentebærende gæld} \times 100}{\text{Egenkapital}}$

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	Koncern	Modervirksomhed	
	2018	2018	2017
2 Personaleomkostninger			
Lønninger	15.024	0	0
Pensioner	979	0	0
Andre omkostninger til social sikring	199	0	0
Andre personaleomkostninger	1.031	0	0
	17.233	0	0
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	122	0	0

Koncern

Vederlag til koncernens ledelse oplyses ikke med henvisning til årsregnskabslovens § 98b, stk. 3, nr. 2.

Modervirksomhed

Modervirksomheden har ingen ansatte.

t.kr.	Koncern	Modervirksomhed	
	2018	2018	2017
3 Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver			
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	2.622	0	0
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	563	196	195
	3.185	196	195

t.kr.	Koncern	Modervirksomhed	
	2018	2018	2017
4 Finansielle indtægter			
Renteindtægter fra associerede virksomheder	97	97	191
Renteindtægter i øvrigt	0	0	5
Gevinst ved salg af kapitalandele	55.313	55.313	0
Andre finansielle indtægter	94	67	0
	55.504	55.477	196

t.kr.	Koncern	Modervirksomhed	
	2018	2018	2017
5 Skat af årets resultat			
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	540	-7	68
Årets regulering af udskudt skat	-67	0	0
	473	-7	68

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

6 Immaterielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern	
	Goodwill	
Tilgange		103.765
Kostpris 31. december 2018		103.765
Afskrivninger		2.622
Af- og nedskrivninger 31. december 2018		2.622
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018		101.143
Afskrives over		10 år

7 Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern		
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
Kostpris 1. januar 2018	11.346	0	11.346
Tilgange	453	2.073	2.526
Kostpris 31. december 2018	11.799	2.073	13.872
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	365	0	365
Afskrivninger	196	367	563
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	561	367	928
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	11.238	1.706	12.944

For oplysning om sikkerhedsstillelser mv. vedrørende materielle anlægsaktiver henvises til note 14.

t.kr.	Moder- virksomhed
	Grunde og bygninger
Kostpris 1. januar 2018	11.346
Tilgange	453
Kostpris 31. december 2018	11.799
Opskrivninger 1. januar 2018	0
Opskrivninger 31. december 2018	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	365
Afskrivninger	196
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	561
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	11.238

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

8 Finansielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern					I alt
	Kapitalandele i associerede virksomheder	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	Andre værdipapirer og kapitalandele	Andre tilgodehavender		
Kostpris 1. januar 2018	4.652	0	150	0	4.802	
Tilgange	25	725	0	5.764	6.514	
Afgange	-3.163	0	0	0	-3.163	
Kostpris 31. december 2018	1.514	725	150	5.764	8.153	
Værdireguleringer 1. januar 2018	14.545	0	0	0	14.545	
Mødtaget udbytte	-2.400	0	0	0	-2.400	
Årets resultat	2.804	0	0	0	2.804	
Egenkapitalregulering	419	0	0	0	419	
Årets værdireguleringer	-125	0	0	0	-125	
Tilbageførsel af opskrivninger tidligere år	-3.127	0	0	0	-3.127	
Tilbageførsel af opskrivninger på afhændede aktiver	-5.087	0	0	0	-5.087	
Værdireguleringer 31. december 2018	7.029	0	0	0	7.029	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	8.543	725	150	5.764	15.182	

Koncern

Navn	Retsform	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital t.kr.	Resultat t.kr.
Dattervirksomheder					
Dansk Computer Center A/S	A/S	Hinnerup	80,00 %	28.905	2.537
DCC Remanufacturing ApS	ApS	Hinnerup	80,00 %	2.711	901
DCC Germany GmbH	GmbH	Tyskland	80,00 %	-1.410	-664
Dansk Computer Center AB	AB	Sverige	80,00 %	963	111
Associerede virksomheder					
Ejendomsselskabet Navervej 4 ApS	ApS	Hinnerup	50,00 %	49	615.056
Delta 6 International Invest ApS	ApS	Hinnerup	50,00 %	14.720	4.591
Søften Vest ApS	ApS	Hinnerup	33,30 %	389	-29
Ejendomsselskabet Hinnerup Sundhedshus ApS	ApS	Silkeborg	25,00 %	0	0

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

8 Finansielle anlægsaktiver (fortsat)

t.kr.	Modervirksomhed				I alt
	Kapitalandel e i dattervirksomheder	Kapitalandel e i associerede virksomheder	Tilgodehaver hos associerede virksomheder	Andre værdipapirer og kapitalandel	
Kostpris 1. januar 2018	0	4.652	0	150	4.802
Tilgange	123.010	25	725	0	123.760
Afgange	0	-3.163	0	0	-3.163
Kostpris 31. december 2018	123.010	1.514	725	150	125.399
Værdireguleringer 1. januar 2018	0	14.545	0	0	14.545
Modtaget udbytte	0	-2.400	0	0	-2.400
Årets resultat	780	2.804	0	0	3.584
Egenkapitalregulering	-30	419	0	0	389
Årets værdireguleringer	-2.540	-125	0	0	-2.665
Tilbageførsel af opskrivninger på afhændede aktiver	0	-5.087	0	0	-5.087
Overførsel	3.127	-3.127	0	0	0
Værdireguleringer 31. december 2018	1.337	7.029	0	0	8.366
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	124.347	8.543	725	150	133.765

Modervirksomhed

Navn	Retsform	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital t.kr.	Resultat t.kr.
Dattervirksomheder					
Dansk Computer Center A/S	A/S	Hinnerup	80,00 %	28.905	2.537
DCC Remanufacturing ApS	ApS	Hinnerup	80,00 %	2.711	901
Associerede virksomheder					
Ejendomsselskabet Navervej 4 ApS	ApS	Hinnerup	50,00 %	49	615
Delta 6 International Invest ApS	ApS	Hinnerup	50,00 %	14.720	4.591
Søften Vest ApS	ApS	Hinnerup	33,30 %	389	-29
Ejendomsselskabet Hinnerup Sundhedshus ApS	ApS	Silkeborg	25,00 %	0	0

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

9 Periodeafgrænsningsposter

Koncern

Periodeafgrænsningsposter omfatter periodisering af omkostninger, der først vedrører efterfølgende år.

	Moder- virksomhed
t.kr.	<u>2018</u>
10 Anpartskapital	
Anpartskapitalen er fordelt således:	
Anparter, 125 stk. a nom. 1.000,00 kr.	<u>125</u>
	<u>125</u>

Modervirksomhedens anpartskapital har uændret været 125 t.kr. de seneste 5 år.

	Koncern	Modervirksomhed	
t.kr.	<u>2018</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
11 Udskudt skat			
Tilgang ved køb af virksomheder	345	0	0
Indregnet i resultatopgørelsen	-67	0	0
Udskudt skat 31. december	<u>278</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Udskudt skat vedrører:			
Materielle anlægsaktiver	<u>278</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>278</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

12 Langfristede gældsforpligtelser

	Koncern			
t.kr.	Gæld i alt 31/12 2018	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	7.584	289	7.295	6.140
Gæld til banker	31.000	4.000	27.000	5.400
Anden gæld	15.100	0	15.100	15.100
	<u>53.684</u>	<u>4.289</u>	<u>49.395</u>	<u>26.640</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	Modervirksomhed			
	Gæld i alt 31/12 2018	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	7.584	289	7.295	6.140
Gæld til banker	31.000	4.000	27.000	5.400
Anden gæld	15.100	0	15.100	15.100
	<u>53.684</u>	<u>4.289</u>	<u>49.395</u>	<u>26.640</u>

13 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser i øvrigt:

t.kr.	Koncern	Modervirksomhed	
	2018	2018	2017
Leje- og leasingforpligtelser	<u>56.510</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Modervirksomhed

Virksomheden er som administrationselskab sambeskattet med øvrige danske dattervirksomheder. Virksomheden hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter fra og med 1. oktober 2018 og kildeskatter, som forfalder til betaling fra og med 1. oktober 2018 eller senere i sambeskatningskredsen.

14 Sikkerhedsstillelser

Koncern

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitutter er der afgivet pant i associeret selskabs aktier.

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 11.237 t.kr. på balancedagen.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter, er der afgivet prorata selskyldnerkaution. Den regnskabsmæssige værdi af gæld udgør 57.144 t.kr. på balancedagen og andelen af pro rata kautionen andrager 24.000 t.kr. på balancedagen.

I to af koncernens datterselskaber er der deponeret virksomhedspant, i alt nominelt 40.500 t.kr. i tilgodehavender fra salg, simple fordringer og lagre af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte tilgodehavender og varebeholdninger andrager 122.896 t.kr.

Koncernen har kautioneret pro rata for en associeret virksomheds leverandørgæld, hvor leverandørgælden udgør 44.320 t.kr. på balancedagen og andelen af pro rata kautionen andrager 22.160 t.kr.

Koncernen har kautioneret for en associerede virksomheders gæld til pengeinstitut. Bankgælden i de associerede virksomheder andrager 113.863 t.kr. på balancedagen.

Modervirksomhed

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitutter er der afgivet pant i datter- og associeret selskabs aktier.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme. Den regnskabsmæssige værdi af pansatte ejendomme udgør 11.237 t.kr. på balancedagen.

Til sikkerhed for tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitutter, er der afgivet prorata selskyldnerkaution. Den regnskabsmæssige værdi af tilknyttede virksomheders gæld udgør 57.144 t.kr. på balancedagen og andelen af pro rata kautionen andrager 24.000 t.kr. på balancedagen.

Virksomheden har kautioneret pro rata for en associeret virksomheds leverandørgæld, hvor leverandørgælden udgør 44.320 t.kr. på balancedagen og andelen af pro rata kautionen andrager 22.160 t.kr.

Virksomheden har kautioneret for en associerede virksomheders gæld til pengeinstitut. Bankgælden i de associerede virksomhed andrager 113.863 t.kr. på balancedagen.

t.kr.	Modervirksomhed	
	2018	2017
15 Resultatdisponering		
Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	192	192
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	-6.180	-1.896
Overført resultat	61.349	3.001
	<u>55.361</u>	<u>1.297</u>
		Koncern
		<u>2018</u>
16 Reguleringer		
Af- og nedskrivninger		3.185
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		-57.991
Finansielle indtægter		-190
Finansielle omkostninger		1.839
Skat af årets resultat		473
		<u>-52.684</u>
17 Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger		-74.481
Ændring i tilgodehavender		-55.766
Ændring i leverandørgæld m.v.		57.354
		<u>-72.893</u>
18 Likvider, ultimo		
Likvide beholdninger ifølge balancen		<u>3.831</u>
		<u>3.831</u>

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registeret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Kent Hessellund Jeppesen

Direktion

På vegne af: Kent H Jeppesen Holding ApS

Serienummer: PID:9208-2002-2-803410398399

IP: 83.151.xxx.xxx

2019-05-23 14:29:13Z

NEM ID 

Kent Hessellund Jeppesen

Dirigent

På vegne af: Kent H Jeppesen Holding ApS

Serienummer: PID:9208-2002-2-803410398399

IP: 83.151.xxx.xxx

2019-05-23 14:29:13Z

NEM ID 

Jan Thietje

Statsautoriseret revisor

På vegne af: Ernst & Young P/S

Serienummer: CVR:30700228-RID:56235114

IP: 145.62.xxx.xxx

2019-05-23 14:32:20Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: 8G4UQ-Y03MA-P65VG-B0DEP-64F8-JBYLPE

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>