
3D Logistik A/S

Venusvej 13, 6000 Kolding

Årsrapport for 2019

CVR-nr. 29 93 29 80

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 25/03 2020

Steen Kofoed Møller
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 7

Balance 31. december 8

Egenkapitalopgørelse 10

Noter til årsregnskabet 11

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 for 3D Logistik A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 25. marts 2020

Direktion

Steen Kofoed Møller
direktør

Bestyrelse

Kenneth Evan Marx
formand

Håkan Sven Mattisson

Rasmus Enderslev

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i 3D Logistik A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for 3D Logistik A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften;

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Trekantområdet, den 25. marts 2020

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Carsten Dahl

statsautoriseret revisor

mne28674

Selskabsoplysninger

| | |
|-------------------|---|
| Selskabet | 3D Logistik A/S Venusvej 13 6000 Kolding CVR-nr.: 29 93 29 80 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Stiftet: 6. oktober 2006 Hjemstedskommune: Kolding |
| Bestyrelse | Kenneth Evan Marx, formand Håkan Sven Mattisson Rasmus Enderslev |
| Direktion | Steen Kofoed Møller |
| Revision | PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Herredsvej 32 7100 Vejle |
| Advokat | Codex Advokatpartnerselskab Damhaven 5C 7100 Vejle |

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets vigtigste forretningsområde er udvikling af individuelle transport- og logistikløsninger.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2019 udviser et overskud på DKK 4.536.677, og selskabets balance pr. 31. december 2019 udviser en egenkapital på DKK 5.234.639.

Årets resultat anses for at være meget tilfredsstillende set i lyset af betydelige investeringer i nye ledelsesmæssige kompetencer og udvikling af vores IT platform.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt resultatet af selskabets aktiviteter for 2019 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter balancedagen

Omtale af betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets Afslutning

Der er i 1. kvartal af 2020 sket en drastisk udvikling i udspredelsen af Covid-19. Dette har ingen påvirkning af selskabets årsrapport for 2019. Derudover er der efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Målsætninger og forventninger for det kommende år:

Som følge af Covid-19 må det forventes, at virksomheden får en nedgang i omsætningen, hvilket får en negativ effekt på omsætning, resultat og likviditet. På baggrund af dette forventes et positivt resultat for 2020 dog under niveauet for 2019

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| | Note | 2019 DKK | 2018 DKK |
|---|------|-------------------|-------------------|
| Bruttofortjeneste | | 21.351.195 | 21.488.368 |
| Personaleomkostninger | 1 | -15.980.518 | -15.094.094 |
| Resultat før afskrivninger | | 5.370.677 | 6.394.274 |
| Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | | -756.951 | -1.012.150 |
| Resultat før finansielle poster | | 4.613.726 | 5.382.124 |
| Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder | | 971.002 | 909.022 |
| Finansielle indtægter | | 32.160 | 51.584 |
| Finansielle omkostninger | | -60.861 | -62.667 |
| Resultat før skat | | 5.556.027 | 6.280.063 |
| Skat af årets resultat | 2 | -1.019.350 | -1.186.556 |
| Årets resultat | | 4.536.677 | 5.093.507 |

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

| | | |
|--|------------------|------------------|
| Betalt ekstraordinært udbytte | 8.000.000 | 0 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | 0 | 5.000.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 971.002 | 909.022 |
| Overført resultat | -4.434.325 | -815.515 |
| | 4.536.677 | 5.093.507 |

Balance 31. december

Aktiver

| | Note | 2019 DKK | 2018 DKK |
|--|----------|-------------------|-------------------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 740.542 | 636.275 |
| Indretning af lejede lokaler | | 991.551 | 1.194.655 |
| Materielle anlægsaktiver | 3 | 1.732.093 | 1.830.930 |
| Kapitalandele i dattervirksomheder | 4 | 3.428.978 | 2.457.976 |
| Deposita | | 436.654 | 373.818 |
| Finansielle anlægsaktiver | | 3.865.632 | 2.831.794 |
| Anlægsaktiver | | 5.597.725 | 4.662.724 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 13.719.238 | 13.168.155 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 0 | 555.704 |
| Andre tilgodehavender | | 91.337 | 155.411 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 224.541 | 155.715 |
| Tilgodehavender | | 14.035.116 | 14.034.985 |
| Likvide beholdninger | | 549.318 | 5.047.468 |
| Omsætningsaktiver | | 14.584.434 | 19.082.453 |
| Aktiver | | 20.182.159 | 23.745.177 |

Balance 31. december

Passiver

| | Note | 2019 DKK | 2018 DKK |
|--|------|-------------------|-------------------|
| Selskabskapital | | 750.000 | 750.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | 2.107.722 | 1.136.720 |
| Overført resultat | | 2.376.917 | 6.505.725 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | | 0 | 5.000.000 |
| Egenkapital | | 5.234.639 | 13.392.445 |
| Hensættelse til udskudt skat | | 88.072 | 84.748 |
| Hensatte forpligtelser | | 88.072 | 84.748 |
| Anden gæld | | 357.833 | 0 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 5 | 357.833 | 0 |
| Kreditinstitutter | | 4.446.359 | 0 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 6.224.988 | 6.408.146 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 2.293.148 | 0 |
| Selskabsskat | | 0 | 1.277.122 |
| Anden gæld | 5 | 1.537.120 | 2.582.716 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 14.501.615 | 10.267.984 |
| Gældsforpligtelser | | 14.859.448 | 10.267.984 |
| Passiver | | 20.182.159 | 23.745.177 |
| Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | 6 | | |
| Anvendt regnskabspraksis | 7 | | |

Egenkapitalopgørelse

| | Selskabs- kapital | Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode | Overført resultat | Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret | I alt |
|---------------------------------|----------------------|--|----------------------|---|------------------|
| | DKK | DKK | DKK | DKK | DKK |
| Egenkapital 1. januar | 750.000 | 1.136.720 | 6.811.242 | 5.000.000 | 13.697.962 |
| Betalt ordinært udbytte | 0 | 0 | 0 | -5.000.000 | -5.000.000 |
| Betalt ekstraordinært udbytte | 0 | 0 | -8.000.000 | 0 | -8.000.000 |
| Årets resultat | 0 | 971.002 | 3.565.675 | 0 | 4.536.677 |
| Egenkapital 31. december | 750.000 | 2.107.722 | 2.376.917 | 0 | 5.234.639 |

Noter til årsregnskabet

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---|--------------------------|--------------------------|
| | DKK | DKK |
| 1 Personaleomkostninger | | |
| Lønninger | 14.321.003 | 13.362.587 |
| Pensioner | 1.021.846 | 896.835 |
| Andre omkostninger til social sikring | 249.368 | 255.713 |
| Andre personaleomkostninger | 388.301 | 578.959 |
| | <u>15.980.518</u> | <u>15.094.094</u> |
| | | |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | <u>32</u> | <u>31</u> |
| | | |
| 2 Skat af årets resultat | | |
| Årets aktuelle skat | 1.016.026 | 1.277.122 |
| Årets udskudte skat | 3.324 | -90.566 |
| | <u>1.019.350</u> | <u>1.186.556</u> |

Noter til årsregnskabet

3 Materielle anlægsaktiver

| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK | Indretning af le- jede lokaler DKK |
|--|--|--|
| Kostpris 1. januar | 5.396.821 | 2.570.800 |
| Tilgang i årets løb | 523.709 | 210.104 |
| Afgang i årets løb | -328.150 | 0 |
| Kostpris 31. december | <u>5.592.380</u> | <u>2.780.904</u> |
| Ned- og afskrivninger 1. januar | 4.760.547 | 1.376.146 |
| Årets afskrivninger | 343.743 | 413.207 |
| Årets ned- og afskrivninger på afhændede aktiver | -252.452 | 0 |
| Ned- og afskrivninger 31. december | <u>4.851.838</u> | <u>1.789.353</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | <u>740.542</u> | <u>991.551</u> |
| Afskrives over | <u>3-10 år</u> | <u>5-7 år</u> |

Noter til årsregnskabet

| | 2019 DKK | 2018 DKK |
|--|------------------|------------------|
| 4 Kapitalandele i dattervirksomheder | | |
| Kostpris 1. januar | 1.321.256 | 1.321.256 |
| Kostpris 31. december | 1.321.256 | 1.321.256 |
| Værdireguleringer 1. januar | 1.136.720 | 227.698 |
| Årets resultat | 971.002 | 1.036.150 |
| Afskrivning på goodwill | 0 | -127.128 |
| Værdireguleringer 31. december | 2.107.722 | 1.136.720 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | 3.428.978 | 2.457.976 |
| Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør 31. december | 974.630 | 1.101.752 |

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

| Navn | Hjemsted | Selskabskapital | Stemme- og ejerandel |
|-------------------------------------|-------------|-----------------|-------------------------|
| Temperature Matters-3D Logistik ApS | Albertslund | 50.000 | 100% |

5 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

Anden gæld

| | | |
|------------------------|------------------|------------------|
| Mellem 1 og 5 år | 357.833 | 0 |
| Langfristet del | 357.833 | 0 |
| Øvrig kortfristet gæld | 1.537.120 | 2.582.716 |
| | 1.894.953 | 2.582.716 |

Noter til årsregnskabet

| | <u>2019</u> DKK | <u>2018</u> DKK |
|--|-------------------------|-------------------------|
| 6 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | | |
| Leasingforpligtelser | | |
| Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser: | | |
| Inden for 1 år | 522.096 | 563.487 |
| Mellem 1 og 5 år | <u>863.700</u> | <u>1.198.839</u> |
| | <u>1.385.796</u> | <u>1.762.326</u> |

Andre eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for SM Holding, Kolding ApS, der er administrations-selskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens danske selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Via selskabets bankforbindelse er der afgivet øvrige garantier på i alt TDKK 250.

Selskabet har indgået huslejeaftaler med en restløbetid på mellem 4 og 9 måneder. Huslejeforpligtelsen udgør samlet i alt TDKK 1.386.

Noter til årsregnskabet

7 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for 3D Logistik A/S for 2019 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2019 er aflagt i DKK.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 udarbejdes der ikke koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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.

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 finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Noter til årsregnskabet

7 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vognmænd og øvrige driftsomkostninger

Vognmænd og øvrige driftsomkostninger indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå virksomhedens nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, andre driftsindtægter, vognmænd og øvrige driftsomkostninger og andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder".

Noter til årsregnskabet

7 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne selskaber. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

| | |
|---|---------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-10 år |
| Indretning af lejede lokaler | 5-7 år |

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificer-

Noter til årsregnskabet

7 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

bare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter depositum.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver 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

Noter til årsregnskabet

7 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.