
DS Europe ApS

Malervej 1, 8766 Nørre Snede

Årsrapport for 2018

CVR-nr. 31 87 54 12

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 28/5 2019

Ole Faartoft
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 5

Balance 31. december 6

Egenkapitalopgørelse 8

Noter til årsregnskabet 9

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for DS Europe ApS.

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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2018.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nørre Snede, den 28. maj 2019

Direktion

Carsten Nørmark Christensen

Bestyrelse

Bo Anders Olesen
formand

Ole Faartoft

Jacob Eiskjær Olesen

Carsten Nørmark Christensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i DS Europe ApS

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for DS Europe ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, 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.

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; 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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 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.

Herning, den 28. maj 2019

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Martin Skov Hansen

statsautoriseret revisor

mne33257

Selskabsoplysninger

Selskabet	DS Europe ApS Malervej 1 8766 Nørre Snede CVR-nr.: 31 87 54 12 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Ikast-Brande
Bestyrelse	Bo Anders Olesen, formand Ole Faartoft Jacob Eiskjær Olesen Carsten Nørmark Christensen
Direktion	Carsten Nørmark Christensen
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Platanvej 4 7400 Herning
Pengeinstitut	Sydbank A/S Store Torv 12 8000 Århus

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Bruttofortjeneste		99.389	84.361
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-4.235	-79.075
Resultat før finansielle poster		95.154	5.286
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	2	6.263.019	6.604.936
Finansielle indtægter	3	313.601	456.467
Finansielle omkostninger	4	-1.376.475	-1.844.883
Resultat før skat		5.295.299	5.221.806
Skat af årets resultat	5	212.899	303.726
Årets resultat		5.508.198	5.525.532

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	6.263.019	11.272.650
Overført resultat	-754.821	-5.747.118
	5.508.198	5.525.532

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	4.235
Materielle anlægsaktiver	6	0	4.235
Kapitalandele i dattervirksomheder	7	64.673.240	90.651.899
Finansielle anlægsaktiver		64.673.240	90.651.899
Anlægsaktiver		64.673.240	90.656.134
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		250.000	250.798
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		11.322.620	11.167.132
Udskudt skatteaktiv	9	1.936.086	1.776.639
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		573	287.421
Tilgodehavender		13.509.279	13.481.990
Værdipapirer		35.673	57.477
Omsætningsaktiver		13.544.952	13.539.467
Aktiver		78.218.192	104.195.601

Balance 31. december

Passiver

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Selskabskapital		210.000	210.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		8.038.946	34.017.605
Overført resultat		53.446.053	21.200.874
Egenkapital	8	61.694.999	55.428.479
Kreditinstitutter		3.753.987	13.509.465
Leverandører af varer og tjenesteydelser		23.923	17.524
Gæld til tilknyttede virksomheder		12.469.908	34.931.391
Anden gæld		75.375	93.742
Periodeafgrænsningsposter		200.000	215.000
Kortfristede gældsforpligtelser		16.523.193	48.767.122
Gældsforpligtelser		16.523.193	48.767.122
Passiver		78.218.192	104.195.601
Væsentligste aktiviteter	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	10		
Nærtstående parter	11		
Anvendt regnskabspraksis	12		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	210.000	34.017.605	21.200.874	55.428.479
Valutakursregulering	0	34.233	0	34.233
Udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	-33.000.000	33.000.000	0
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi primo	0	1.883.925	0	1.883.925
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi ultimo	0	-955.605	0	-955.605
Skat af årets regulering af sikringsinstrumenter	0	-204.231	0	-204.231
Årets resultat	0	6.263.019	-754.821	5.508.198
Egenkapital 31. december	210.000	8.038.946	53.446.053	61.694.999

Noter til årsregnskabet

1 Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet består i investering i kapitalandele.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	DKK	DKK
2 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		
Andel af overskud i dattervirksomheder	7.328.451	7.611.952
Afskrivning af goodwill	-1.007.016	-1.007.016
Forskydning i intern avance på varebeholdninger købt inden for koncernen	-58.416	0
	<u>6.263.019</u>	<u>6.604.936</u>

3 Finansielle indtægter

Renteindtægter tilknyttede virksomheder	311.000	447.000
Andre finansielle indtægter	2.601	9.467
	<u>313.601</u>	<u>456.467</u>

4 Finansielle omkostninger

Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	1.033.663	1.332.101
Andre finansielle omkostninger	342.812	512.782
	<u>1.376.475</u>	<u>1.844.883</u>

Noter til årsregnskabet

	2018 DKK	2017 DKK
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	-286.892
Årets udskudte skat	-212.898	-47.683
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-53.452	21.405
Regulering af udskudt skat tidligere år	53.451	9.444
	-212.899	-303.726
Skat af årets resultat fordeles således:		
Beregnet 22% skat af årets resultat før skat	1.164.966	1.148.797
Skatteeffekt af:		
Skat ikke fradragsberettigede omkostninger og ikke skattepligtige indtægter	-1.377.864	-1.453.086
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-53.452	30.849
Regulering udskudt skat som følge af anvendelse i sambeskatningen	53.451	-30.286
	-212.899	-303.726
6 Materielle anlægsaktiver		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK
Kostpris 1. januar		1.000.596
Kostpris 31. december		1.000.596
Ned- og afskrivninger 1. januar		996.361
Årets afskrivninger		4.235
Ned- og afskrivninger 31. december		1.000.596
Regnskabsmæssig værdi 31. december		0
Afskrives over		3-5 år

Noter til årsregnskabet

	2018 DKK	2017 DKK
7 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	56.634.294	56.611.606
Tilgang i årets løb	0	22.688
Kostpris 31. december	<u>56.634.294</u>	<u>56.634.294</u>
Værdireguleringer 1. januar	34.017.605	26.896.968
Valutakursregulering	34.232	0
Årets resultat	7.328.451	7.611.952
Udbytte til moderselskabet	-33.000.000	0
Årets regulering af sikringsinstrumenter til dagværdi	724.090	515.701
Afskrivning på goodwill	-1.007.016	-1.007.016
Forskydning i intern avance på varebeholdninger	-58.416	0
Værdireguleringer 31. december	<u>8.038.946</u>	<u>34.017.605</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>64.673.240</u>	<u>90.651.899</u>
Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør 31. december	<u>9.724.947</u>	<u>10.731.963</u>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Stoneworks Norge	Norge	NOK 30.000	100%
DS Holding 2 af 27. marts 2013 A/S	Nørre Snede	DKK 3.203.750	70%
DS Holding 1 af 27. marts 2013 A/S	København	DKK 9.100.000	70%
Danske Stenhuggerier A/S	Nørre Snede	DKK 500.000	100%
JP6033609 A/S	Nørre Snede	DKK 500.000	100%

Noter til årsregnskabet

8 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 12.600 anparter à nominelt DKK 10. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Selskabskapitalen er fordelt således:

	<u>Antal</u>	<u>Nominel værdi</u> DKK
A-anparter	1.000	1.000
B-anparter	42.000	42.000
C-anparter	83.000	83.000
D-anparter	84.000	84.000
		<u>210.000</u>

Selskabskapitalen har udviklet sig således:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Selskabskapital 1. januar	210.000	210.000	210.000	210.000	126.000
Kapitalforhøjelse	0	0	0	0	84.000
Kapitalnedsættelse	0	0	0	0	0
Selskabskapital 31. december	<u>210.000</u>	<u>210.000</u>	<u>210.000</u>	<u>210.000</u>	<u>210.000</u>

Noter til årsregnskabet

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	DKK	DKK
9 Udskudt skatteaktiv		
Materielle anlægsaktiver	-121.000	-120.000
Skattemæssigt underskud til fremførsel	-1.815.086	-1.656.639
Overført til udskudt skatteaktiv	1.936.086	1.776.639
	<u>0</u>	<u>0</u>

Udskudt skat er afsat med 22% svarende til den aktuelle skattesats.

Udskudt skatteaktiv

Opgjort skatteaktiv	<u>1.936.086</u>	<u>1.776.639</u>
Regnskabsmæssig værdi	<u>1.936.086</u>	<u>1.776.639</u>

Det indregnede skatteaktiv består af skattemæssige underskud til fremførsel samt øvrige skattemæssige merværdier, som forventes udnyttet inden for de kommende år i sambeskatningen. Der er særligt lagt vægt på, at der ikke er tale om kildeartsbegrænsede tab, og koncernen de senere år har leveret og fremadrettet forventer at levere positive skattepligtige resultater.

Noter til årsregnskabet

10 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Til sikkerhed for datterselskabers engagement med real- og kreditinstitutter hæfter selskabet solidarisk som meddebitor. Den samlede restgæld til kreditinstitutter i datterselskaber udgør TDKK 40.075

Selskabet hæfter solidarisk med det fællesregistrerede datterselskab for den samlede momsforpligtelse. Pr. 31. december 2018 udgør moms en gæld på netto TDKK 932. for de to selskaber.

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst m.v. Det samlede beløb fremgår af årsrapporten for JJO Capital 2015 ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen.

11 Nærtstående parter

Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

JJO Invest ApS, Rørbækvej 1, 7323 Give
Carsten N. Christensen, Anlægsvej 26, 8766 Nørre Snede

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporterne for største hhv. mindste koncern:

Navn	Hjemsted
JJO Capital 2015 ApS	Rørbækvej 1, Give
JJO FT Holding ApS	Rørbækvej 1, Give

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for DS Europe ApS for 2018 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 2018 er aflagt i DKK.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112 og til koncernregnskabet for JJO Capital 2015 ApS og JJO FT Holding ApS har selskabet undladt at udarbejde 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og gevinst over løbetiden.

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.

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Regnskabsmæssig sikring

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med de ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse, som kan henføres til den risiko, der er afdækket.

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af forventede fremtidige transaktioner, indregnes på egenkapitalen under overført resultat for så vidt angår den effektive del af sikringen. Den ineffektive del indregnes i resultatopgørelsen. Resultater den sikrede transaktion i et aktiv eller en forpligtelse, overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen, fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den sikrede transaktion i en indtægt eller en omkostning, overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen, fra egenkapitalen til resultatopgørelsen i den periode, hvor den sikrede transaktion indregnes. Beløbet indregnes i samme post som den sikrede transaktion.

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af nettoinvesteringer i selvstændige udenlandske dattervirksomheder eller associerede virksomheder, indregnes direkte i egenkapitalen for så vidt angår den effektive del af sikringen, mens den ineffektive del indregnes i resultatopgørelsen.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og distribution samt administration mv.

Bruttofortjeneste

Bruttoresultatet opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af andre eksterne omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af 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

12 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 danske 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 3-5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 13.500 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af 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

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og 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.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

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

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.