

Dan Exchange Holding ApS

c/o Dan Exchange A/S, Amagerbrogade 73, 2300 København S

CVR-nr. 37 28 45 64

Årsrapport

1. april 2020 - 31. marts 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 1. oktober 2021.

Ward Said
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. april 2020 - 31. marts 2021	
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	15

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. april 2020 - 31. marts 2021 for Dan Exchange Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2020 - 31. marts 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København S, den 1. oktober 2021

Direktion

Ward Said

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaveren i Dan Exchange Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Dan Exchange Holding ApS for regnskabsåret 1. april 2020 - 31. marts 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2020 - 31. marts 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi gør opmærksom på, at der er væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Vi henviser til note 1 i årsregnskabet, hvoraf der fremgår, at danske skattemyndigheder har varslet indkomstforhøjelser i datterselskabet, Dan Exchange A/S, der vil medføre betalbare skatter for koncernen, som vil bevirke, at selskabet vil være stærkt insolvent og ikke kan fortsætte selskabets aktiviteter. Selskabets ledelse og juridiske rådgivere er ikke enige i skattemyndighedernes behandling og anfører at selskabet opfylder gældende regler.

Vi henviser endvidere fortsat til note 1 til årsregnskabet, hvoraf det ligeledes fremgår at koncernens likviditet er stram som følge af beslaglæggelser foretaget efter regnskabsårets udløb i datterselskabet, Dan Exchange A/S samt den generelle afmatning afledt af den globale Covid19-krise.

Koncernens fortsatte drift er betinget af, at skattemyndighederne ikke får medhold i de påtænkte indkomstforhøjelser, at datterselskaber opnår forventede fremadrettede positive resultater og afledt likviditetstilvejebringelse samt at datterselskabet, Dan Exchange A/S opnår refundering af de foretagne beslaglagte midler. På baggrund af koncernens og selskabets ledelsens forventninger hertil har ledelsen aflagt årsregnskabet med fortsat drift for øje.

Vores konklusion er ikke modificeret som følge af dette forhold.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 1. oktober 2021

BUUS JENSEN

Statsautoriserede revisorer
CVR-nr. 16 11 90 40

Ulrik Nørskov
Statsautoriseret revisor
mne29456

Selskabsoplysninger

Selskabet	Dan Exchange Holding ApS c/o Dan Exchange A/S Amagerbrogade 73 2300 København S
	CVR-nr.: 37 28 45 64
	Stiftet: 27. november 2015
	Hjemsted: København
	Regnskabsår: 1. april - 31. marts
Direktion	Ward Said
Revision	BUUS JENSEN, Statsautoriserede revisorer

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet er holdingvirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat efter skat udgør -3.664.193 kr. mod -1.660.741 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Skattemyndighederne har varslet indkomstforhøjelser mod datterselskabet Dan Exchange A/S, der vil medføre betalbare skatter på mere end mio.kr. 200. Forholdet vil medføre at selskabet ikke kan fortsætte sine aktiviteter. Selskabets ledelse er ikke enige i skattemyndighedernes indkomstforhøjelser, der er afledt af at skattemyndighederne ønsker, at datterselskabet kan fremlægge personlig identifikation for alle kontante overdragelser uagtet at hvidvasklovgivningen m.m. alene kræver identifikation for beløb på mere end euro 500, hvilket selskabet til fulde efterlever og opfylder – hvilket også er bekræftet af skattemyndighederne.

Endvidere er datterselskabet agent for international samarbejdspartner og skattemyndighederne har fremlagt forventninger om identifikation af personer, der anvender samarbejdsforbindelsens systemer – uagtet, at selskabet ikke er, kan eller må være i besiddelse af disse gældende data, der tilhører den aktuelle internationale samarbejdsforbindelse. Skattemyndighedernes varsling er efter selskabets opfattelse udtryk for ny praksis og selskabet er ikke enig heri, ligesom selskabets advokatforbindelse, skattemæssig -, økonomisk - samt juridisk rådgivere mener, at selskabet opfylder gældende lovkrav og forventninger.

Ligeledes har datterselskabet, Dan Exchange A/S efter regnskabsårets udløb fået beslaglagt et beløb i størrelsesordenen mio.kr. 10,5. Datterselskabet er afhængig af, at de beslaglagte midler refunderes til selskabet, hvilket selskabets ledelse og advokatforbindelse forventer. Øvrige datterselskaber i koncernen har efter regnskabsårets udløb foretaget udlån til det danske datterselskab, således at koncernen herved har sikret den fornødne likviditet til det fremadrettede aktiviteter. Koncernen er afhængig af fremadrettede positive resultater og tilvejebringelse af afledt likviditet til at sikre datterselskabernes fremadrettede drift og afvikling af koncerninterne mellemregninger. Koncernen er endvidere afhængig af at juridiske tvister i datterselskabet, Dan Exchange A/S ikke afsluttes med et negativt udfald for selskabet. Årsregnskabet er baseret på ledelsens forventninger aflagt med fortsat drift for øje.

Fundamental fejl

Selskabets regnskabsprincipper er uændrede i forhold til tidligere regnskabsår. Selskabets sammenligningstal er ændret som følge af en fundamental fejl, idet selskabets tidligere årsregnskab har haft indarbejdelse af kapitalandele i dattervirksomheder.

Selskabets tidligere ledelse og kapitalejere har den 1. april 2018 overdraget tidligere kapitalandele i dattervirksomheder til moderselskabet, Dan Exchange Holding ApS. Forholdet er tilpasset i selskabets sammenligningstal, således at selskabet ikke længere har kapitalandele, men tilgodehavende ved moderselskabet / tilknyttede virksomheder.

Ledelsesberetning

Selskabets resultat for regnskabsåret 2019/20 er som følge heraf t.kr. 631 mindre, selskabets balancesum er t.kr. 6.509 er større og selskabets egenkapital er uforandret.

Resultatopgørelse 1. april - 31. marts

<u>Note</u>	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>
Bruttotab	-16.249	-8.500
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-3.474.119	-1.642.687
Andre finansielle indtægter	2.554	603
2 Øvrige finansielle omkostninger	-176.379	-10.157
Resultat før skat	-3.664.193	-1.660.741
Skat af årets resultat	0	0
Årets resultat	-3.664.193	-1.660.741
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-2.189.358	-1.642.687
Disponeret fra overført resultat	-1.474.835	-18.054
Disponeret i alt	-3.664.193	-1.660.741

Balance 31. marts

Aktiver		
Note	2021	2020
Anlægsaktiver		
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	16.940.737	20.013.012
Finansielle anlægsaktiver i alt	16.940.737	20.013.012
Anlægsaktiver i alt	16.940.737	20.013.012
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavende selskabsskat	86.000	116.000
Andre tilgodehavender	26.877	0
Tilgodehavender i alt	112.877	116.000
Omsætningsaktiver i alt	112.877	116.000
Aktiver i alt	17.053.614	20.129.012

Balance 31. marts

Passiver		
Note	2021	2020
Egenkapital		
Virksomhedskapital	50.000	50.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	298.905	2.086.418
Overført resultat	9.821.161	11.295.996
Egenkapital i alt	10.170.066	13.432.414
Gældsforpligtelser		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	17.500	12.500
Gæld til tilknyttede virksomheder	6.866.048	6.683.741
Anden gæld	0	357
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	6.883.548	6.696.598
Gældsforpligtelser i alt	6.883.548	6.696.598
Passiver i alt	17.053.614	20.129.012

1 Usikkerhed om going concern

4 Eventualposter

Egenkapitalopgørelse

	Virksom- hedskapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis meto- de	Overført re- sultat	I alt
Egenkapital 1. april 2019	50.000	4.475.117	11.314.050	15.839.167
Resultatandel	0	-1.642.687	-18.054	-1.660.741
Valutakursreguleringer	0	-746.012	0	-746.012
Egenkapital 1. april 2020	50.000	2.086.418	11.295.996	13.432.414
Resultatandel	0	-2.189.358	-1.474.835	-3.664.193
Valutakursreguleringer	0	401.845	0	401.845
	50.000	298.905	9.821.161	10.170.066

1. Usikkerhed om going concern

Skattemyndighederne har varslet indkomstforhøjelser mod datterselskabet Dan Exchange A/S, der vil medføre betalbare skatter på mere end mio.kr. 200. Forholdet vil medføre at selskabet ikke kan fortsætte sine aktiviteter. Selskabets ledelse er ikke enige i skattemyndighedernes indkomstforhøjelser, der er afledt af at skattemyndighederne ønsker, at datterselskabet kan fremlægge personlig identifikationer for alle kontante overdragelser uagtet at hvidvasklovgivningen m.m. alene kræver identifikationer for beløb på mere end euro 500, hvilket selskabet til fulde efterlever og opfylder – hvilket også er bekræftet af skattemyndighederne.

Endvidere er datterselskabet agent for international samarbejdspartner og skattemyndighederne har fremlagt forventninger om identifikationer af personer, der anvender samarbejdsforbindelsens systemer – uagtet, at selskabet ikke er, kan eller må være i besiddelse af disse gældende data, der tilhører den aktuelle internationale samarbejdsforbindelse. Skattemyndighedernes varsling er efter selskabets opfattelse udtryk for ny praksis og selskabet er ikke enig heri, ligesom selskabets advokatforbindelse, skattemæssig -, økonomisk - samt juridisk rådgivere mener, at selskabet opfylder gældende lovkrav og forventninger.

Ligeledes har datterselskabet, Dan Exchange A/S efter regnskabsårets udløb fået beslaglagt et beløb i størrelsesordenen mio.kr. 10,5. Datterselskabet er afhængig af, at de beslaglagte midler refunderes til selskabet, hvilket selskabets ledelse og advokatforbindelse forventer. Øvrige datterselskaber i koncernen har efter regnskabsårets udløb foretaget udlån til det danske datterselskab, således at koncernen herved har sikret den fornødne likviditet til det fremadrettede aktiviteter. Koncernen er afhængig af fremadrettede positive resultater og tilvejebringelse af afledt likviditet til at sikre datterselskabernes fremadrettede drift og afvikling af koncerninterne mellemregninger. Koncernen er endvidere afhængig af at juridiske tvister i datterselskabet, Dan Exchange A/S ikke afsluttes med et negativt udfald for selskabet. Årsregnskabet er baseret på ledelsens forventninger aflagt med fortsat drift for øje.

2. Øvrige finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	171.058	9.801
Andre finansielle omkostninger	5.321	356
	<u>176.379</u>	<u>10.157</u>

Noter

3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris 1. april 2020	17.926.593	17.813.718
Tilgang i årets løb	0	112.875
Kostpris 31. marts 2021	17.926.593	17.926.593
Opskrivninger 1. april 2020	2.086.419	4.475.118
Omregning til valutakurs	401.844	-746.012
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-3.474.119	-1.642.687
Nedskrivninger 31. marts 2021	-985.856	2.086.419
Regnskabsmæssig værdi 31. marts 2021	16.940.737	20.013.012

Tilknyttede virksomheder:

	Hjemsted	Ejerandel
Dan Exchange A/S	Copenhagen	100 %
Dan Exchange i Sverige AB	Malmö, Sweden	100 %
Malmö Cash AB	Malmö, Sweden	100 %
Dan Exchange Netherlands B.V	Amsterdam, Holland	100 %
Dan Exchange Belgium	Brussels, Belgium	100 %

4. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Andre eventualforpligtelser:

Selskabets datterselskab er part i en verserende skattesag jf. yderligere omtale i note 1. Det er selskabets ledelses opfattelse, at varslede indkomstforhøjelser, som vil medføre betalbare skatter på op mod mio. kr. 200 ikke er korrekte. Selskabets ledelse forventer ikke, at selskabet vil blive pålignet skatteforhøjelserne, der vil medføre at selskabet bliver stærkt insolvent.

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Den samlede skyldige skat i sambeskatningen udgør 0 .kr.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 0t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Dan Exchange Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Fundamental fejl

Selskabets regnskabsprincipper er uændrede i forhold til tidligere regnskabsår. Selskabets sammenligningstal er ændret som følge af en fundamental fejl, idet selskabets tidligere årsregnskab har haft indarbejdelse af kapitalandele i dattervirksomheder.

Selskabets tidligere ledelse og kapitalejere har den 1. april 2018 overdraget tidligere kapitalandele i dattervirksomheder til moderselskabet, Dan Exchange Holding ApS. Forholdet er tilpasset i selskabets sammenligningstal, således at selskabet ikke længere har kapitalandele, men tilgodehavende ved moderselskabet / tilknyttede virksomheder.

Selskabets resultat for regnskabsåret 2019/20 er som følge heraf t.kr. 631 mindre, selskabets balancesum er t.kr. 6.509 er større og selskabets egenkapital er uforandret.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører 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 finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen i en dagsværdireserve.

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.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta måles til kursen på transaktionsdagen.

Udenlandske tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser 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 tilknyttede virksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen i dagsværdireserven. Dette gælder også kursdifferencer, som er opstået ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder. 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 sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal 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.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser 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.

Selskabsskat og udskudt skat

Dan Exchange Holding ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskat ter over for skattemyndighederne.

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

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 ændring af aktivets henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealisationseværdi.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne elimineringer af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balance dagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i ud-skudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.