

# UNIT IT Holding A/S

CVR nr. 38 21 96 26

## Årsrapport for 2018/19

Dato for godkendelse af årsrapport: 13. juni 2019.  
Således vedtaget på selskabets ordinære generalforsamling.

---

Dirigent: Michael Vecht

Regnskabsperiode: 1. maj 2018 - 30. april 2019  
Turbinevej 10, 5500 Middelfart

# Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Beretning	6
<b>Årsregnskab</b>	
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Pengestrømsopgørelse	10
Egenkapitalopgørelse	11
Noter til årsrapport	12

## Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2018 – 30. april 2019 for selskabet UNIT IT Holding A/S.

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2018/19.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Middelfart, den 13. juni 2019

### Direktion

Mark Frihagen  
Administrerende direktør

### Bestyrelse

Michael Vecht  
Formand

Torben Østergaard-Nielsen

Ian Holmgaard

Enrico Malmkvist Augustinus

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i UNIT IT Holding A/S

## Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2018 - 30. april 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for UNIT IT Holding A/S for regnskabsåret 1. maj 2018 – 30. april 2019. Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, egenkapitalopgørelse, noter, og 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

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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; 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 brugere 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

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Trekantområdet, den 13. juni 2019

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR Nr. 33 77 12 31

Jan Bunk Harbo Larsen  
statsautoriseret revisor  
mne 30224

Lasse Berg  
statsautoriseret revisor  
mne 3581

# Ledelsesberetning

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

UNIT IT Holding A/S  
Turbinevej 10  
5500 Middelfart

Telefon: 88 33 33 33

CVR-nr.: 38 21 96 26

Regnskabsår: 1. maj - 30. april

Hjemsteds-  
kommune: Middelfart

### Bestyrelse

Michael Vecht, formand  
Torben Østergaard-Nielsen  
Ian Holmgaard  
Enrico Malmkvist Augustinus

### Direktion

Mark Frihagen

### Revision

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Herredsvej 32  
7100 Vejle

## **Beretning**

### **Væsentligste aktiviteter**

Selskabet er moderselskab for en IT-virksomhed, der leverer højkvalitets services indenfor IT infrastruktur og hosting, herunder cloud baserede løsninger, drift af komplekse- og internationale softwareløsninger såvel som Microsoft SQL- og BI kompetencer for drift og optimering af databaser.

### **Udvikling i året**

Selskabet opnåede i 2018/19 et resultat før skat på TDKK 4.273.

Selskabets egenkapital udgjorde pr. 30. april 2019 TDKK 45.128, svarende til en soliditetsgrad på 89%.

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

### **Forventninger for det kommende år**

For regnskabsåret 2019/20 forventes et positivt resultat.

### **Efterfølgende begivenheder**

Der er ikke efter regnskabsårets udløb indtruffet væsentlige begivenheder af betydning for bedømmelsen af årsrapporten.



## Resultatopgørelse 1. maj 2018 - 30. april 2019

	Note	2018/19 DKK	2017/18 TDKK
Andre eksterne omkostninger		1.086.510	551
Personaleomkostninger	1	250.000	250
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>(1.336.510)</b>	<b>(801)</b>
Indtægter af kapitalandele i datterselskaber	2	5.552.422	(527)
Finansielle indtægter		57.133	43
Finansielle omkostninger		0	1
<b>Resultat før skat</b>		<b>4.273.045</b>	<b>(1.286)</b>
Selskabsskat	3	(281.463)	(167)
<b>Årets resultat</b>		<b>4.554.508</b>	<b>(1.119)</b>
<b>Resultatdisponering</b>			
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført til reserve for nettoopskrivning		0	(608)
Overførsel til næste år		4.554.508	(511)
		<b>4.554.508</b>	<b>(1.119)</b>

## Balance 30. april

### Aktiver

	Note	2019 DKK	2018 TDKK
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4	44.662.287	40.239
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>44.662.287</b>	<b>40.239</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>44.662.287</b>	<b>40.239</b>
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder, aftalelån		5.816.716	5.468
Selskabsskat	3	281.463	167
Periodeafgrænsningsposter		4.160	0
<b>Tilgodehavender</b>		<b>6.102.339</b>	<b>5.635</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>5.442</b>	<b>15</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>6.107.781</b>	<b>5.650</b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b>50.770.068</b>	<b>45.889</b>

## Balance 30. april

### Passiver

	Note	2019 DKK	2018 TDKK
Selskabskapital		1.000.000	1.000
Overført resultat		44.128.062	40.254
<b>Egenkapital</b>	5	<b>45.128.062</b>	<b>41.254</b>
Anden gæld	6	2.000.000	3.000
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		<b>2.000.000</b>	<b>3.000</b>
Gæld til tilknyttede virksomheder		3.398.920	330
Anden gæld		243.086	1.305
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>3.642.006</b>	<b>1.635</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>5.642.006</b>	<b>4.635</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>50.770.068</b>	<b>45.889</b>
Eventualforpligtelser	7		
Nærtstående parter	8		
Anvendt regnskabspraksis	9		

## Pengestrømsopgørelse 1. maj 2018 - 30. april 2019

	2018/19	2017/18
	DKK	DKK '000
Årets resultat før skat	4.273.045	(1.286)
Ændringer i tilgodehavender	(4.160)	0
Ændringer i leverandører af varer og tjenesteydelser, anden gæld mv.	2.006.569	(434)
Resultat af kapitalandele	(5.552.422)	527
	<hr/>	<hr/>
Pengestrømme fra ordinær drift	723.032	(1.193)
Modtaget selskabsskat	166.781	66
	<hr/>	<hr/>
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b>889.813</b>	<b>(1.127)</b>
	<hr/>	<hr/>
Køb af finansielle anlægsaktiver	(5.011.268)	0
	<hr/>	<hr/>
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>	<b>(5.011.268)</b>	<b>0</b>
	<hr/>	<hr/>
Modtaget udbytte	5.460.000	6.500
Ændring aftalelån	(348.658)	(5.468)
Ændring i langfristede gældsposter	(1.000.000)	0
	<hr/>	<hr/>
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>	<b>4.111.342</b>	<b>1.032</b>
	<hr/>	<hr/>
<b>Ændring i likvider</b>	<b>(10.113)</b>	<b>(95)</b>
	<hr/>	<hr/>
Likvider 1. maj	15.555	110
	<hr/>	<hr/>
<b>Likvider 30. april</b>	<b>5.442</b>	<b>15</b>
	<hr/>	<hr/>

## Egenkapitalopgørelse

2018/19:	Reserve for nettoop-			I alt
	Selskabs-	skrivning efter	Overført	
	kapital	indre værdi	resultat	
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. maj 2018	1.000.000	0	40.253.672	41.253.672
Egenkapitalregulering datterselskab	0	0	(680.118)	(680.118)
Årets resultat	0	0	4.554.508	4.554.508
<b>Egenkapital 30. april 2019</b>	<b>1.000.000</b>	<b>0</b>	<b>44.128.062</b>	<b>45.128.062</b>

2017/18:	Reserve for nettoop-			I alt
	Selskabs-	skrivning efter	Overført	
	kapital	indre værdi	resultat	
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. maj 2017	1.000.000	608.366	40.764.370	42.372.736
Årets resultat	0	(608.366)	(510.698)	(1.119.064)
<b>Egenkapital 30. april 2018</b>	<b>1.000.000</b>	<b>0</b>	<b>40.253.672</b>	<b>41.253.672</b>

## Noter til årsrapporten

<b>1 Personaleomkostninger</b>	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
	DKK	TDKK
Gager og lønninger	<u>250.000</u>	<u>250</u>
	<b><u>250.000</u></b>	<b><u>250</u></b>

Bortset fra selskabets bestyrelse og direktion har selskabet ingen ansatte

## **2 Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder**

Resultat dattervirksomheder	9.415.402	2.996
Afskrivning af goodwill	<u>(3.862.980)</u>	<u>(3.523)</u>
	<b><u>5.552.422</u></b>	<b><u>(527)</u></b>

## **3 Selskabsskat**

Årets aktuelle skat	<u>(281.463)</u>	<u>(167)</u>
---------------------	------------------	--------------

## Noter til årsrapporten

### 4 Finansielle anlægsaktiver

	Kapitalandele i datter- virksomheder
	<u>DKK</u>
Kostpris 1. maj 2018	46.657.292
Årets tilgang	5.011.268
Årets afgang	<u>0</u>
Kostpris 30. april 2019	<u>51.668.560</u>
Værdireguleringer 1. maj 2018	(6.418.577)
Øvrige reguleringer	(680.118)
Udbetalt udbytte	(5.460.000)
Årets resultatandel efter skat	9.415.402
Afskrivning på goodwill	<u>(3.862.980)</u>
Værdireguleringer 30. april 2019	<u>(7.006.273)</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. april 2019</b>	<b><u>44.662.287</u></b>

Af ovenstående beløb udgør goodwill 12.423 TDKK.

Kapitalandele i direkte dattervirksomheder omfatter:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel</u>
Direkte:		
UNIT IT A/S	Danmark	100%

# Noter til årsrapporten

## 5 Egenkapital

Aktiekapitalen består af aktier a DKK 1.000 eller multipla heraf.

## 6 Anden gæld

Langfristet del af anden gæld forfalder indenfor 5 år.

## 7 Eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst m.v. Det samlede beløb for skyldig selskabs-skat fremgår af årsrapporten for Selfinvest ApS, der er administrations-selskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens danske selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

## 8 Nærtstående parter

Nærtstående parter omfatter bestyrelse, direktion og ledende medarbejdere i koncernens virksomheder samt selskaber, hvor førnævnte personkreds har væsentlige interesser.

Selskabet indgår i koncernregnskabet for det umiddelbare moderselskab A/S United Shipping & Trading Company, med hjemsted i Middelfart.

Bestemmende indflydelse udøves gennem selskabets umiddelbare moderselskab A/S United Shipping & Trading Company. Selskabets ultimative moderselskab, der udarbejder koncernregnskab, er Selfinvest ApS, hvori bestyrelsesmedlem Torben Østergaard-Nielsen har bestemmende indflydelse.



# Noter til årsrapporten

## 9 Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for UNIT IT Holding A/S for 2018/19 er udarbejdet i overensstemmelse med Årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112 og til koncernregnskabet for A/S United Shipping & Trading Company har selskabet undladt at udarbejde koncernregnskab.

Årsregnskabet for 2018/19 er aflagt i DKK

### Anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

### Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

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

## Noter til årsrapporten

eksisterer på balancedagen.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

### **Omregning af fremmed valuta**

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld, og andre monetære poster i udenlandsk valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens valutakurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post, jf. dog afsnittet regnskabsmæssig afdækning.

### **Resultatopgørelsen**

#### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til administration mv.

#### **Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter honorar til selskabets bestyrelse.

#### **Finansielle poster**

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

#### **Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

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

#### **Skat af årets resultat**

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

## Noter til årsrapporten

Selskabet er sambeskattet med danske koncernselskaber. Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud). De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

### Balancen

#### Kapitalandele i dattervirksomheder

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

I moderselskabets balance indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis, reguleret med urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg eller fradrag af goodwill.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges i moderselskabet 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. Har moderselskabet en retslig eller faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse eller afvikling af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem salgssummen eller afviklingssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

## Noter til årsrapporten

### Udskudte skatteaktiver og –forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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. I de tilfælde, hvor opgørelsen af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige 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.

Udskudte skatteaktiver og –forpligtelser præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.

### Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skattetilgodehavender og –forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst og reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster. Skattetilgodehavender og –forpligtelser præsenteres modregnet, i det omfang der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

### Finansielle gældsforpligtelser

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

### Pengestrømsopgørelse

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

## Noter til årsrapporten

### **Pengestrømme fra driftsaktivitet**

Pengestrømme fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i drifts-kapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser eksklusiv de poster, der indgår i likvider.

### **Pengestrømme fra investeringsaktivitet**

Pengestrømme fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

### **Pengestrømme fra finansieringsaktivitet**

Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af kort- og langfristede gældsforpligtelser samt udbyttebetaling til selskabsdeltagere.

### **Likvider**

Likvide midler består af posten "Likvide beholdninger".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.