

IT Holding

IT Holding A/S

CVR nr. 38 21 96 26

Årsrapport for 2017/18

Dato for godkendelse af årsrapport 20. juni 2018.
Således vedtaget på selskabets ordinære generalforsamling.

Dirigent: Michael Bjerregaard Vecht

Regnskabsperiode: 1. maj 2017 - 30. april 2018
Turbinevej 10, 5500 Middelfart

Indholdsfortegnelse

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

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2017 – 30. april 2018 for selskabet IT Holding A/S.

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabet aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2017/18.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Middelfart, den 20. juni 2018

Direktion

Mark Frihagen
Administrerende direktør

Bestyrelse

Michael Vecht
formand

Jesper Klokke Hansen

Torben Østergaard-Nielsen

Ian Holmgaard

Enrico Malmkvist Augustinus

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2017 - 30. april 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for IT Holding A/S for regnskabsåret 1. maj 2017 – 30. april 2018. 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 20. juni 2018

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR Nr. 33 77 12 31

Jan Bunk Harbo Larsen

statsautoriseret revisor

mne30224

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

Selskabet

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
Jesper Klokke Hansen
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 række IT virksomheder, der leverer højkvalitets services indenfor IT infrastruktur og hosting, herunder cloud baserede løsninger, drift af komplekse- og internationale softwareløsninger såvel som Microsoft SQL kompetencer for drift og optimering af databaser.

Udvikling i året

Selskabet opnåede i 2017/18 et resultat før skat på TDKK -1.286.

Selskabets egenkapital udgjorde pr. 30. april 2018 TDKK 41.254, svarende til en soliditetsgrad på 90 %.

Årets resultat anses efter omstændighederne for tilfredsstillende.

Forventninger for det kommende år

For regnskabsåret 2018/19 forventes et positivt resultat.

Efterfølgende begivenheder

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

Resultatopgørelse 1. maj 2017 - 30. april 2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> DKK	<u>2016/17</u> TDKK
Andre eksterne omkostninger		551.149	26
Personaleomkostninger	1	<u>250.000</u>	<u>275</u>
Resultat før finansielle poster		-801.149	(301)
Indtægter af kapitalandele i datterselskaber	2	(526.954)	541
Finansielle indtægter		43.058	0
Finansielle omkostninger		<u>800</u>	<u>1</u>
Resultat før skat		(1.285.845)	239
Selskabsskat	3	<u>(166.781)</u>	<u>(66)</u>
Årets resultat		<u>(1.119.064)</u>	<u>305</u>
 Resultatdisponering			
Forslag til resultatdisponering			
Overført til reserve for nettoopskrivning		(608.366)	608
Overførsel til næste år		<u>(510.698)</u>	<u>(303)</u>
		<u>(1.119.064)</u>	<u>305</u>

Balance 30. april

Aktiver

	Note	2018 DKK	2017 TDKK
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4	<u>40.238.704</u>	<u>47.266</u>
Finansielle anlægsaktiver		<u>40.238.704</u>	<u>47.266</u>
Anlægsaktiver		<u>40.238.704</u>	<u>47.266</u>
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder, aftalelån		5.468.058	0
Selskabsskat	3	<u>166.781</u>	<u>66</u>
Tilgodehavender		<u>5.634.839</u>	<u>66</u>
Likvide beholdninger		<u>15.565</u>	<u>110</u>
Omsætningsaktiver		<u>5.650.404</u>	<u>176</u>
Aktiver i alt		<u>45.889.108</u>	<u>47.442</u>

Balance 30. april

Passiver

	<u>Note</u>	<u>2018</u> DKK	<u>2017</u> TDKK
Selskabskapital		1.000.000	1.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	608
Overført resultat		<u>40.253.671</u>	<u>40.765</u>
Egenkapital	5	<u>41.253.671</u>	<u>42.373</u>
Anden gæld	6	<u>3.000.000</u>	<u>4.000</u>
Langfristede gældsforpligtelser		<u>3.000.000</u>	<u>4.000</u>
Gæld til tilknyttede virksomheder		329.920	418
Anden gæld		<u>1.305.517</u>	<u>651</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>1.635.437</u>	<u>1.069</u>
Gældsforpligtelser		<u>4.635.437</u>	<u>5.069</u>
Passiver i alt		<u>45.889.108</u>	<u>47.442</u>
Eventualforpligtelser	7		
Nærtstående parter	8		
Anvendt regnskabspraksis	9		

Pengestrømsopgørelse 1. maj 2017 - 30. april 2018

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
	DKK	DKK '000
Årets resultat før skat	(1.285.845)	239
Årets afskrivninger inklusiv gevinst ved salg	0	0
Ændringer i leverandører af varer og tjenesteydelser, anden gæld mv.	(433.976)	5.069
Resultat af kapitalandele	<u>526.954</u>	<u>(541)</u>
Pengestrømme fra ordinær drift	(1.192.867)	4.767
Modtaget selskabsskat	<u>66.461</u>	<u>0</u>
Pengestrømme fra driftsaktivitet	<u>(1.126.406)</u>	<u>4.767</u>
Køb af finansielle anlægsaktiver	<u>0</u>	<u>(46.657)</u>
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	<u>0</u>	<u>(46.657)</u>
Kapitaltilførsel	0	42.000
Modtaget udbytte	6.500.000	0
Ændring aftalelån	<u>(5.468.058)</u>	<u>0</u>
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	<u>1.031.942</u>	<u>42.000</u>
Ændring i likvider	(94.464)	110
Likvider 1. maj	<u>110.029</u>	<u>0</u>
Likvider 30. april	<u>15.565</u>	<u>110</u>

Egenkapitalopgørelse

2017/18:	Selskabs-	Overkurs	Reserve for	Overført	I alt
	kapital	ved	nettoop-	resultat	
	DKK	DKK	skrivning efter	DKK	DKK
			indre værdi		
Egenkapital 1. maj 2017	1.000.000	0	608.366	40.764.369	42.372.735
Årets resultat	0	0	(608.366)	(510.698)	(1.119.064)
Egenkapital 30. april 2017	1.000.000	0	0	40.253.671	41.253.671

2016/17:	Selskabs-	Overkurs	Reserve for	Overført	I alt
	kapital	ved	nettoop-	resultat	
	DKK	DKK	skrivning efter	DKK	DKK
			indre værdi		
Egenkapital 30. november 2016	500.000	6.000.000	0	0	6.500.000
Kontant kapitalforhøjelse	500.000	35.000.000	0	0	35.500.000
Overført fra overkurs ved emission		(41.000.000)		41.000.000	0
Egenkapitalregulering datterselskab	0	0	0	67.055	67.055
Årets resultat	0	0	608.366	(302.686)	305.680
Egenkapital 30. april 2017	1.000.000	0	608.366	40.764.369	42.372.735

Noter til årsrapporten

1	Personaleomkostninger	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
		DKK	TDKK
	Gager og lønninger	<u>250.000</u>	<u>275</u>
		<u>250.000</u>	<u>275</u>
	Bortset fra selskabets bestyrelse og direktion har selskabet ingen ansatte		
2	Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder		
	Resultat dattervirksomheder	2.996.185	2.221
	Afskrivning af goodwill	<u>-3.523.139</u>	<u>-1.680</u>
		<u>-526.954</u>	<u>541</u>
3	Selskabsskat		
	Årets aktuelle skat	<u>-166.781</u>	<u>-66</u>

Noter til årsrapporten

4 Finansielle anlægsaktiver

	Kapitalandele i datter- virksomheder
	DKK
Kostpris 1. maj 2017	46.657.292
Årets tilgang	0
Årets afgang	0
	<hr/>
Kostpris 30. april 2018	46.657.292
	<hr/>
Værdireguleringer 1. maj 2017	608.366
Udbetalt udbytte	-6.500.000
Årets resultatandel efter skat	2.996.185
Afskrivning på goodwill	-3.523.139
	<hr/>
Værdireguleringer 30. april 2017	-6.418.588
	<hr/>
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2018	40.238.704
	<hr/>

Af ovenstående beløb udgør goodwill 12.065 TDKK.

Kapitalandele i direkte- og indirekte dattervirksomheder omfatter:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel</u>
Direkte:		
Outforce A/S	Danmark	100%
MindZet A/S	Danmark	100%
IT-Craft A/S	Danmark	70%
Indirekte:		
IT-Craft Ejendomme ApS	Danmark	100%
MindZ ApS	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 selskabsskat fremgår af årsrapporten for Selfinvest ApS, der er administrationsselskab 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 IT Holding A/S for 2017/18 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 2017/18 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 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.

Noter til årsrapporten

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

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter klassificeres som "Andre tilgodehavender" henholdsvis "andre gældsforpligtelser".

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter indregnes i resultatopgørelsen, medmindre det afledte finansielle instrument klassificeres og opfylder kriterierne for regnskabsmæssig afdækning, jf. nedenfor.

Regnskabsmæssig afdækning

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

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for afdækning af forventede fremtidige transaktioner, indregnes på egenkapitalen under overført resultat, for så vidt angår den effektive del af afdækningen. Den ineffektive del indregnes i resultatopgørelsen. Resulterer den afdækkede 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. Resulterer den afdækkede transaktion i en indtægt eller en omkostning, overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen, fra egenkapitalen til resultatopgørelsen i den periode, hvor den afdækkede transaktion indregnes. Beløbet indregnes i samme post som den afdækkede transaktion.

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

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til administration mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter honorar til selskabets bestyrelse.

Noter til årsrapporten

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.

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.

Noter til årsrapporten

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.

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.

Noter til årsrapporten

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.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen 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.