

Dansk SMV Formidling A/S

Strevelinsvej 10, 7000 Fredericia
CVR-nr. 38 51 13 35

Årsrapport for 2018

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 09.05.19

Thomas Egedgaard
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 9
Resultatopgørelse	10
Balance	11 - 12
Egenkapitalopgørelse	13
Noter	14 - 22

Selskabet

Dansk SMV Formidling A/S
Strevelinsvej 10
7000 Fredericia
Hjemsted: Fredericia
CVR-nr.: 38 51 13 35
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Frank Jensen

Bestyrelse

Thomas Egedgaard, formand
Søren Balle
Julia Egebæk

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Alm Brand Bank

Modervirksomhed

Egedgaard Holding ApS, Odense

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18 for Dansk SMV Formidling A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.18 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Fredericia, den 2. maj 2019

Direktionen

Frank Jensen

Bestyrelsen

Thomas Egedgaard
Formand

Søren Balle

Julia Egebæk

Til kapitalejeren i Dansk SMV Formidling A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Dansk SMV Formidling A/S for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.18 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18 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.

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 for 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 regnskabsbrugerne 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.
- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.

Aalborg, den 2. maj 2019

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Jens Rytter Andersen
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne10408

Thomas Skou Jacobsen
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne33207

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at drive virksomhed med rådgivning og hermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.18 - 31.12.18 udviser et resultat på DKK -386.393 mod DKK 463.193 for tiden 21.03.17 - 31.12.17. Balancen viser en egenkapital på DKK 576.800.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Dansk SMV Formidling A/S er etableret for, som holding- og administrationsselskab, at drive og udvikle selskaber med speciale i og fokus på formidling af salg, køb og udvikling af virksomheder.

Som holdingselskab og administrationsselskab for A/S Virksomhedsbørsen, Butiksbørsen A/S, firmahandel.dk ApS og Dansk Lederbørs ApS har der i 2018 været fokus på at gennemføre en udvikling og en række ændringer på det strukturelle og organisatoriske område.

Det kraftigt øgede aktivitetsniveau og den deraf affødte højere belastning på infrastrukturen, der leverer CRM og kommunikationsløsninger til de enkelte driftsselskaber har løbende i 2018 budt på udfordringer i den daglige drift. Dette sammenholdt med de nye krav i forbindelse med persondatalovgivningen har medført, at ledelsen har investeret i udviklingen og implementeringen af en helt ny IT infrastruktur og en ny og omfattende CRM brancheløsning til formidling og udvikling af virksomheder, der vil positionere koncernens selskaber i en ledende position på markedet.

I forbindelse med udviklingen, optimeringen og driften af hjemmesiderne for de 2 primære datterselskaber, A/S Virksomhedsbørsen og Butiksbørsen A/S, så er der også blevet investeret i en kraftig opdatering for selve hjemmesiderne samt flytning af domænerne til nye hostingudbydere, der kan leve op til kravene for den fremtidige drift.

Som udgangspunkt, havde det været ventet, at IT systemet havde været i stand til at kunne løse de it-mæssige opgaver i den oprindelige form, men qua systemets forældede struktur og software, der direkte gav driftsmæssige udfordringer, blev det nødvendigt at reagere på situationen og fremskynde foryngelsesprocessen af det samlede IT system- og infrastrukturen, hvor dels udfordringerne og dels udviklingen og implementeringen af systemet har betydet ændret fokus og forsinkelser i forhold til driften, da det var en 100% opdatering af hele koncernens IT infrastruktur.

Ydermere giver de nye systemværktøjer ledelsen bedre indsigt i driften og udviklingen heraf, da den øgede visibilitet er medvirkende til, at ledelsen proaktivt kan sætte ind, ift. mæglere, sager og opgaver, hvor nødvendigt og dermed højne kvaliteten i det udførte arbejde, øge lukkefrekvensen og ultimativt virksomhedens indtjening.

Ledelsen har med stor fokus på en styrkelse af organisationen foretaget en række investeringer i udskiftning af medarbejdere på afgørende nøglepositioner for at højne kvaliteten og sikre et bæredygtigt organisatorisk grundlag, der fremadrettet kan supportere og facilitere den planlagte vækst og udvikling i de enkelte datterselskaber.

De 2 øvrige datterselskaber, Dansk Lederbørs ApS og firmahandel.dk ApS vil i løbet af 2019 i forbindelse med en udvikling og omlægning af forretningsgrundlagene for de enkelte selskaber, blive omdannet fra anpartsselskaber til aktieselskaber. Der er foretaget store investeringer til udvikling af nye og komplimenterende forretningskoncepter til de øvrige kerneforretningsområder i Dansk SMV Formidling A/S og som vil blive annonceret i forbindelse med lanceringen i løbet af 2019.

Det kommercielle grundlag baseret på ordrebeholdning og kontraktgrundlaget, giver Dansk SMV Formidling A/S en meget stærk pipeline og et rigtigt godt udgangspunkt for at sikre vækst på kerneforretningsområderne i 2019.

Resultatet for 2018 betragtet af ledelsen på basis af de ovenfor beskrevne omstændigheder som forventet.

Forventet udvikling

I det kommende år forventes der en fortsat positiv udvikling i selskabernes drift og resultat.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

	2018	21.03.17
Note	DKK	DKK
	1.511.212	1.462.351
Bruttofortjeneste		
1 Personaleomkostninger	-2.750.464	-2.038.962
	-1.239.252	-576.611
Resultat før af- og nedskrivninger		
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-103.498	-62.849
	-1.342.750	-639.460
Resultat før finansielle poster		
2 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	835.530	1.068.357
3 Andre finansielle indtægter	1.137	0
4 Andre finansielle omkostninger	-199.304	-127.305
	-705.387	301.592
Resultat før skat		
Skat af årets resultat	318.994	161.601
	-386.393	463.193
Årets resultat		
Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	835.530	1.068.357
Overført resultat	-1.221.923	-605.164
	-386.393	463.193
I alt		

AKTIVER		31.12.18	31.12.17
		DKK	DKK
Note			
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	716.911	349.650
	Materielle anlægsaktiver i alt	716.911	349.650
5	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	8.384.523	7.505.549
	Finansielle anlægsaktiver i alt	8.384.523	7.505.549
	Anlægsaktiver i alt	9.101.434	7.855.199
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	66.441	19.920
	Tilgodehavende selskabsskat	348.694	170.501
	Andre tilgodehavender	380.645	124.622
	Tilgodehavender hos selskabsdeltagere og ledelse	0	25.000
	Periodeafgrænsningsposter	21.803	0
	Tilgodehavender i alt	817.583	340.043
	Likvide beholdninger	0	283.697
	Omsætningsaktiver i alt	817.583	623.740
	Aktiver i alt	9.919.017	8.478.939

PASSIVER		31.12.18	31.12.17
		DKK	DKK
Note			
	Selskabskapital	500.000	500.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	1.903.887	1.068.357
	Overført resultat	-1.827.087	-605.164
	Egenkapital i alt	576.800	963.193
	Hensættelser til udskudt skat	38.600	8.900
	Hensatte forpligtelser i alt	38.600	8.900
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	626.513	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	170.474	21.930
	Gæld til tilknyttede virksomheder	8.114.732	7.219.802
	Anden gæld	391.898	265.114
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	9.303.617	7.506.846
	Gældsforpligtelser i alt	9.303.617	7.506.846
	Passiver i alt	9.919.017	8.478.939

6 Eventualforpligtelser

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat
Egenkapitalopgørelse for 21.03.17 - 31.12.17			
Indskudskapital i forbindelse med stiftelse	500.000	0	0
Forslag til resultatdisponering	0	1.068.357	-605.164
Saldo pr. 31.12.17	500.000	1.068.357	-605.164
Egenkapitalopgørelse for 01.01.18 - 31.12.18			
Saldo pr. 01.01.18	500.000	1.068.357	-605.164
Forslag til resultatdisponering	0	835.530	-1.221.923
Saldo pr. 31.12.18	500.000	1.903.887	-1.827.087

		21.03.17
	2018	31.12.17
	DKK	DKK

1. Personaleomkostninger

Lønninger	2.484.525	1.807.543
Andre omkostninger til social sikring	28.951	13.064
Andre personaleomkostninger	236.988	218.355
I alt	2.750.464	2.038.962
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	6	4

2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	1.384.642	1.480.191
Afskrivning på goodwill	-549.112	-411.834
I alt	835.530	1.068.357

3. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	1.137	0
I alt	1.137	0

4. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	193.567	126.279
Øvrige finansielle omkostninger	5.737	1.026
I alt	199.304	127.305

5. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Kostpris pr. 01.01.18	6.437.192
Tilgang i året	43.444
Kostpris pr. 31.12.18	6.480.636
Opskrivninger pr. 01.01.18	1.480.191
Årets resultat fra kapitalandele	1.384.642
Opskrivninger pr. 31.12.18	2.864.833
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.18	-411.834
Afskrivninger på goodwill	-549.112
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.18	-960.946
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	8.384.523
I regnskabsposten indgår goodwill pr. 31.12.18 med	2.882.838
Navn og hjemsted:	Ejerandel
Dattervirksomheder:	
A/S Virksomhedsbørsen, Fredericia	100%
Butiksbøsen A/S, Fredericia	100%
Dansk Lederbørs Aps, Fredericia	100%
www.firmahandel.dk ApS, Fredericia	100%

6. Eventualforpligtelser

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter forholdsmæssigt for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

Selskabet har fælles momsregistrering med tilknyttede virksomheder og hæfter herved for fælles momstilsvær.

7. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 110 undladt at udarbejde koncernregnskab.

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 og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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.

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.

VIRKSOMHEDSSAMMENSLUTNINGER

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes fra erhvervelsestidspunktet henholdsvis stiftelsestidspunktet. Erhvervelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor der opnås kontrol over virksomheden. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelses- henholdsvis afviklingstidspunktet. Afståelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor kontrollen over virksomheden overgår til tredjemand.

Ved erhvervelse af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet.

7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Tilgodehavender er væsentligste post i de overtagne virksomheder og de måles til amortiseret kostpris på erhvervelsestidspunktet. Der henvises til selskabets anvendte regnskabspraksis i afsnittet "Tilgodehavende". Amortiseret kostpris vurderes at være bedste bud på dagsværdi på tilgodehavenderne.

Skatteeffekten af de foretagne omvurderinger indregnes.

Kostprisen for kapitalandelene i de erhvervede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes dagsværdi af nettoaktiver på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Den på erhvervelsestidspunktet opgjorte goodwill (positivt forskelsbeløb) indregnes under kapitalandele i dattervirksomheder. Goodwill afskrives lineært efter en individuel vurdering af aktivets brugstid. Brugstiden for goodwill er fastsat til 7 år under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed, som goodwill er knyttet til. Goodwill fra erhvervede virksomheder reguleres indtil udgangen af året efter anskaffelsen.

Gevinster eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter vedrørende salg af tjenesteydelser indregnes i takt med levering af tjenesteydelserne. Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter salgsmarkedsomkostninger, bilomkostninger, lokaleomkostninger og administrationsomkostninger.

7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5	0

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

For kapitalandele i dattervirksomheder, der måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger m.v.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder.

Regnskabspraksis for erhvervelse af nye virksomheder fremgår af afsnittet "Virksomheds-sammenslutninger".

7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Egenkapital

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

Gældsforpligtelser

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.