

P.P. Busholding ApS

Birkegårdsvej 32, 8361 Hasselager
CVR-nr. 41 15 83 79

Årsrapport for regnskabsåret 01.07.23 - 30.06.24

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 23.10.24

Maria Kathina Petersen
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16 - 25

Selskabet

P.P. Busholding ApS
Birkegårdsvej 32
8361 Hasselager

Telefon: 86 28 43 88
Hjemsted: Hasselager
CVR-nr.: 41 15 83 79
Regnskabsår: 01.07 - 30.06

Direktion

Maria Kathina Petersen

Bestyrelse

Søren Tonnesen
Per Johannes Nielsen
Haris Schødt Bahtijarevic
Maria Kathina Petersen

Revision

Beierholm
Godkendt Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.23 - 30.06.24 for P.P. Busholding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.24 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.23 - 30.06.24.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hasselager, den 3. oktober 2024

Direktionen

Maria Kathina Petersen

Bestyrelsen

Søren Tonnesen
Formand

Per Johannes Nielsen

Haris Schødt Bahtijarevic

Maria Kathina Petersen

Til kapitalejeren i P.P. Busholding ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for P.P. Busholding ApS for regnskabsåret 01.07.23 - 30.06.24, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder oplysning om anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.24 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.23 - 30.06.24 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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 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.
- 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 lovgivningen.

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.

Odense, den 3. oktober 2024

Beierholm

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Henrik Welinder
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne23366

HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2023/24	2022/23	2021/22	2020/21
<i>Resultat</i>				
Resultat af primær drift	-80	-60	-77	-236
Finansielle poster i alt	1.497	3.219	-331	2.243
Årets resultat	1.029	3.096	-155	1.568
<i>Balance</i>				
Samlede aktiver	40.964	46.071	43.240	42.005
Egenkapital	32.622	36.593	33.497	33.653
<i>Pengestrømme</i>				
Nettopengestrømme fra:				
Driften	4.493	454	-6.689	-1.592
Investeringer	6.588	-370	447	1.798
Finansiering	-11.082	0	6.000	29
Årets pengestrømme	-1	84	-242	235

Nøgletal

2023/24 2022/23 2021/22 2020/21

Rentabilitet

Egenkapitalens forrentning	3%	9%	0%	5%
----------------------------	----	----	----	----

Soliditet

Soliditetsgrad	80%	79%	77%	80%
----------------	-----	-----	-----	-----

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
-----------------------------	---

Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
-----------------	---

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at besidde kapitalandele i koncernforbunde selskaber, der alle er involveret i aktiviteter knyttet til koncernens helejede busselskab, PP Busser, der udfører rute- og turistikørsel samt investeringsvirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.07.23 - 30.06.24 udviser et resultat på DKK 1.028.676 mod DKK 3.095.808 for tiden 01.07.22 - 30.06.23. Balancen viser en egenkapital på DKK 32.621.812.

Trods en omsætningsvækst på 17% er resultatet påvirket negativt af øgede lønomkostninger til chaffører og i administrationen samt øgede kapital- og vedligeholdelsesomkostninger til kørende materiel, hvor der inden for de seneste 18 måneder er foretaget investeringer i fornyelse af flåden af busser samt udvidelse af antallet heraf. Tilgængæld er resultatet påvirket positivt af afkast på selskabets finansielle aktiver.

Ledelsen finder årets resultat utilfredsstillende.

Forventet udvikling

Selskabet har iværksat tiltag, med henblik på styrkelse af organisationen med forventning om fokus på bedring af driftsmarginaler. Selskabet forventer et resultat før skat i niveauet 0-2.000 TDKK for det kommende år.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note		2023/24 DKK	2022/23 DKK
	Bruttotab	-79.748	-59.770
1	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-330.113	2.501.223
2	Andre finansielle indtægter	2.198.441	1.015.874
3	Andre finansielle omkostninger	-371.271	-298.093
	Resultat før skat	1.417.309	3.159.234
	Skat af årets resultat	-388.633	-63.426
	Årets resultat	1.028.676	3.095.808

4 Forslag til resultatdisponering

AKTIVER		30.06.24	30.06.23
		DKK	DKK
Note			
5	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	24.265.908	26.196.021
5	Andre værdipapirer og kapitalandele	12.886.028	15.809.189
	Finansielle anlægsaktiver i alt	37.151.936	42.005.210
	Anlægsaktiver i alt	37.151.936	42.005.210
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	3.703.589	3.297.114
	Tilgodehavende selskabsskat	0	660.453
	Krav på indbetaling af selskabskapital og overkurs	100.500	100.500
	Tilgodehavender i alt	3.804.089	4.058.067
6	Likvide beholdninger	7.828	7.719
	Omsætningsaktiver i alt	3.811.917	4.065.786
	Aktiver i alt	40.963.853	46.070.996

PASSIVER		30.06.24	30.06.23
Note		DKK	DKK
7	Selskabskapital	334.000	334.000
	Reserve for ikke indbetalt selskabskapital og overkurs	100.500	100.500
	Overført resultat	32.187.312	31.158.636
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	5.000.000
Egenkapital i alt		32.621.812	36.593.136
8	Selskabsskat	384.142	63.426
Langfristede gældsforpligtelser i alt		384.142	63.426
8	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	67.916	0
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	0	6.081.725
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	25.000	25.000
	Gæld til tilknyttede virksomheder	6.997.314	2.473.412
	Anden gæld	867.669	834.297
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		7.957.899	9.414.434
Gældsforpligtelser i alt		8.342.041	9.477.860
Passiver i alt		40.963.853	46.070.996
9	Oplysninger om dagsværdi		
10	Eventualforpligtelser		
11	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
12	Nærtstående parter		

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for ikke indbetalt selskabs- kapital og overkurs	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsår et	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.07.23 - 30.06.24					
Saldo pr. 01.07.23	334.000	100.500	31.158.636	5.000.000	36.593.136
Betalt udbytte	0	0	0	-5.000.000	-5.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	0	1.028.676	0	1.028.676
Saldo pr. 30.06.24	334.000	100.500	32.187.312	0	32.621.812

Pengestrømsopgørelse

Note	2023/24 DKK	2022/23 DKK
Årets resultat	1.028.676	3.095.808
13 Reguleringer	-1.108.424	-3.378.663
Forskydning i driftskapital		
Tilgodehavender	-406.474	1.014.459
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	4.557.273	-23.066
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	4.071.051	708.538
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	133.109	43.122
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-371.271	-298.093
Betalt selskabsskat	660.452	0
Pengestrømme fra driften	4.493.341	453.567
Køb af værdipapirer og kapitalandele	-1.000.000	-370.000
Salg af værdipapirer og kapitalandele	4.988.455	0
Modtaget udbytte	2.600.038	0
Pengestrømme fra investeringer	6.588.493	-370.000
Betalt udbytte	-5.000.000	0
Nedbringelse af gæld til kreditinstitutter	-6.081.725	0
Pengestrømme fra finansiering	-11.081.725	0
Årets samlede pengestrømme	109	83.567
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	7.720	5.878
Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko ved årets begyndelse	0	-81.725
Likvide beholdninger ved årets slutning	7.829	7.720
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	7.829	7.720
I alt	7.829	7.720

	2023/24 DKK	2022/23 DKK
1. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	-330.113	6.036.327
Nedskrivning på andre merværdier	0	-3.535.104
I alt	-330.113	2.501.223
2. Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	131.800	43.130
Renteindtægter i øvrigt	1.309	-8
Øvrige finansielle indtægter	2.065.332	972.752
I alt	2.198.441	1.015.874
3. Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger fra tilknyttede virksomheder	154.324	26.493
Renteomkostninger i øvrigt	216.947	271.600
I alt	371.271	298.093
4. Forslag til resultatdisponering		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	5.000.000
Overført resultat	1.028.676	-1.904.192
I alt	1.028.676	3.095.808

5. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i Andre værdipa- tilknyttede virk- p irer og kapital- somheder andele	
Kostpris pr. 01.07.23	30.621.124	17.634.015
Tilgang i året	1.000.000	0
Afgang i året	0	-4.988.455
Kostpris pr. 30.06.24	31.621.124	12.645.560
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.23	-4.425.103	-1.824.826
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	2.065.294
Årets resultat fra kapitalandele	-330.113	0
Udbytte relateret til kapitalandele	-2.600.000	0
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.24	-7.355.216	240.468
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.24	24.265.908	12.886.028
Positive forskelsbeløb ved første indregning af kapitalandele målt til indre værdi	0	0

Navn og hjemsted:	Ejerandel	Egenkapital DKK	Årets resultat DKK	Indregnet værdi DKK
Dattervirksomheder:				
P.P. Busselskab A/S, Aarhus	100%	8.060.638	-1.097.533	8.060.638
P.P. Leasing ApS, Aarhus	100%	13.946.921	479.812	13.946.921
P.P. Ejendom ApS, Aarhus	100%	1.874.240	273.500	1.874.240
Birkegårdsvej ApS, Aarhus	100%	119.268	7.268	119.268
P.P. Service ApS, Aarhus	100%	264.417	21.653	264.417

6. Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindestående på DKK 8, som er deponeret til sikkerhed for aftale med pengeinstitut.

7. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Kapitalklasse A	200.000	200.000
Kapitalklasse B	134.000	134.000
I alt		334.000

8. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Gæld i alt 30.06.24	Gæld i alt 30.06.23
Selskabsskat	67.916	452.058	63.426
I alt	67.916	452.058	63.426

9. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i DKK	Børsnoterede værdipapirer og kapitalandele	Unoterede værdipapirer og kapitalandele	I alt
Dagsværdi pr. 30.06.24	12.886.028	23.549.291	36.435.319
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	2.065.294	0	2.065.294

Unoterede værdipapirer og kapitalandele består af investering i tilknyttede virksomheder, som er indregnet til indre værdi.

10. Eventualforpligtelser

Kautionsforpligtelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Kautionen er ulimiteret. Tilknyttede virksomheders gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 13.200.

Garantiforpligtelser

Selskabet har deltaget i en spaltning med regnskabsmæssig virkning pr. 16.12.2019 som modtagende selskab. Selskabet hæfter solidarisk med de øvrige selskaber, der har deltaget i spaltningen, for de forpligtelser, der bestod på tidspunktet for beslutningen om spaltning, dog højst med værdien af de tilførte nettoaktiver på dette tidspunkt..

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Den samlede kendte skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber udgør t.DKK 0 på balancedagen, hvoraf t.DKK 0 er indregnet i balancen. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har stillet sikkerhed i værdipapirer med en bogført værdi på t.DKK 12.886 samt bankkonto med et indestående på t.DKK 8 til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter.

12. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
Maria Kathina Petersen	Ejerforhold
MKP Holding 2020 ApS	Ejerforhold
	30.06.24
Mellemværender	DKK
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	3.703.589
Gæld til tilknyttede virksomheder	-6.997.314

13. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	330.113	-2.501.223
Finansielle indtægter	-2.198.441	-1.015.875
Finansielle omkostninger	371.271	298.093
Skat af årets resultat	388.633	63.426
Øvrige reguleringer	0	-223.084
I alt	-1.108.424	-3.378.663

14. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

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.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttotab

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Modervirksomheden fungerer som administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode. På kapitalandele i dattervirksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode.

Kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, måles ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene.

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Efterfølgende indregning og måling af kapitalandele efter indre værdis metode indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter ejervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder. Kapitalandele, hvor oplysninger til brug for indregning efter indre værdis metode ikke er kendte, måles til kostpris.

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

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.

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre værdipapirer og kapitalandele**

Andre kapitalandele måles til dagsværdi i balancen. For kapitalandele, som handles på et aktivt marked, svarer dagsværdien til kursværdien på balancedagen. Andre kapitalandele, hvor dagsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti.

Egenkapital

Ikke indbetalt selskabskapital indregnes efter bruttometoden, hvorefter den ikke indbetalte selskabskapital indregnes og behandles som et tilgodehavende i balancen. Et beløb svarende til den ikke indbetalte selskabskapital omklassificeres fra posten "Overført resultat" til "Reserve for ikke indbetalt selskabskapital".

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Nettoopskrivning af kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, 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.

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 finansielle gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi. Øvrige kortfristede gældsforpligtelser måles til nettorealisationstværdi.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i selskabets anpartskapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger.