

Majorgården A/S

Vester Voldgade 96, 3 th., 1552 København V
CVR-nr. 16 22 34 41

Årsrapport for 2021

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 17.06.22

Jacob Erik Holmblad
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 9
Resultatopgørelse	10
Balance	11 - 12
Egenkapitalopgørelse	13
Pengestrømsopgørelse	14
Noter	15 - 23

Selskabet

Majorgården A/S
Vester Voldgade 96, 3 th.
1552 København V
Hjemsted: København V
CVR-nr.: 16 22 34 41
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Jan Wahl Meincke

Bestyrelse

Jacob Erik Holmblad
Jan Wahl Meincke
Søren Skensved
Nikoline Marie Sigaard Meincke
Stine Skensved

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Nykredit

Modervirksomhed

KSWJ Holding A/S, Viborg

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21 for Majorgården 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. 31.12.21 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København Ø, den 17. juni 2022

Direktionen

Jan Wahl Meincke

Bestyrelsen

Jacob Erik Holmblad
Formand

Jan Wahl Meincke

Søren Skensved

Nikoline Marie Sigaard
Meincke

Stine Skensved

Til kapitalejeren i Majorgården A/S**Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Majorgården A/S for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse 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. 31.12.21 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21 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 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.

Viborg, den 17. juni 2022

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Vivi Ruseng Hansen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne27741

HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2021	2020	2019	2018	2017
---------------	------	------	------	------	------

Resultat

Finansielle poster i alt	-8	-2	-4	-2	-4
--------------------------	----	----	----	----	----

Årets resultat	3	194	61	233	-1
----------------	---	-----	----	-----	----

Balance

Samlede aktiver	1.732	1.578	1.526	1.552	1.740
-----------------	-------	-------	-------	-------	-------

Egenkapital	472	468	275	214	-20
-------------	-----	-----	-----	-----	-----

Nøgletal

	2021	2020	2019	2018	2017
--	------	------	------	------	------

Rentabilitet

Egenkapitalens forrentning	1%	52%	25%	120%	5%
----------------------------	----	-----	-----	------	----

Soliditet

Soliditetsgrad	27%	30%	18%	14%	-1%
----------------	-----	-----	-----	-----	-----

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 behandling af ludomani. Dertil kommer forskellige tilbud om ambulante behandling - herunder ambulante primærbehandling, tilbagefaldsforebyggende rådgivning og behandling samt diverse pårørende programmer, børne- og ungeprogrammer etc.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.21 - 31.12.21 udviser et resultat på DKK 3.464 mod DKK 193.526 for tiden 01.01.20 - 31.12.20. Balancen viser en egenkapital på DKK 471.675.

Regnskabsåret har været præget af et stigende aktivitetsniveau, hvorved der er gennemført flere behandlinger end tidligere. Det er vigtigt at opretholde en høj kvalitet i behandlingerne og dermed er der tilsvarende anvendt yderligere ressourcer på at gennemføre aktiviteterne.

Resultatforventningen var et mindre overskud og disse forventninger er indfriet, hvorfor ledelsen finder årets resultat for tilfredsstillende.

Selskabet forventer et tilsvarende resultat for det kommende regnskabsår.

Forventet udvikling

Selskabet forventer et positivt resultat for det kommende regnskabsår.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note		2021 DKK	2020 DKK
	Bruttofortjeneste	5.929.261	4.406.179
1	Personaleomkostninger	-5.892.873	-4.210.358
	Resultat før af- og nedskrivninger	36.388	195.821
	Finansielle omkostninger	-7.745	-2.295
	Resultat før skat	28.643	193.526
	Skat af årets resultat	-25.179	0
	Årets resultat	3.464	193.526

2 Forslag til resultatdisponering

AKTIVER		31.12.21	31.12.20
		DKK	DKK
Note			
3	Deposita	140.032	136.954
	Finansielle anlægsaktiver i alt	140.032	136.954
	Anlægsaktiver i alt	140.032	136.954
	Fremstillede varer og handelsvarer	10.000	10.000
	Varebeholdninger i alt	10.000	10.000
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	8.309	13.709
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	475.787	292.243
	Udskudt skatteaktiv	949.281	1.095.828
	Tilgodehavende selskabsskat	121.368	0
	Andre tilgodehavender	0	10.163
	Periodeafgrænsningsposter	0	9.621
	Tilgodehavender i alt	1.554.745	1.421.564
	Likvide beholdninger	27.488	9.763
	Omsætningsaktiver i alt	1.592.233	1.441.327
	Aktiver i alt	1.732.265	1.578.281

PASSIVER		31.12.21	31.12.20
		DKK	DKK
Note			
4	Selskabskapital	505.000	505.000
	Overført resultat	-33.325	-36.789
	Egenkapital i alt	471.675	468.211
6	Anden gæld	327.494	323.850
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	327.494	323.850
6	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	228.071	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	66.255	60.697
	Anden gæld	638.770	725.523
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	933.096	786.220
	Gældsforpligtelser i alt	1.260.590	1.110.070
	Passiver i alt	1.732.265	1.578.281
7	Eventualforpligtelser		
8	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
9	Nærtstående parter		

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.20 - 31.12.20			
Saldo pr. 01.01.20	505.000	-230.315	274.685
Forslag til resultatdisponering	0	193.526	193.526
Saldo pr. 31.12.20	505.000	-36.789	468.211
Egenkapitalopgørelse for 01.01.21 - 31.12.21			
Saldo pr. 01.01.21	505.000	-36.789	468.211
Forslag til resultatdisponering	0	3.464	3.464
Saldo pr. 31.12.21	505.000	-33.325	471.675

Pengestrømsopgørelse

Note	2021 DKK	2020 DKK
Årets resultat	3.464	193.526
10 Reguleringer	205.007	2.295
Forskydning i driftskapital		
Tilgodehavender	25.183	39.829
Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.558	-17.735
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-86.752	354.913
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	152.460	572.828
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-7.745	-2.295
Betalt selskabsskat	0	195.772
Pengestrømme fra driften	144.715	766.305
Udlån	-3.078	1.512
Pengestrømme fra investeringer	-3.078	1.512
Afdrag på gæld til tilknyttede virksomheder	-355.627	-1.003.203
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	231.715	232.052
Pengestrømme fra finansiering	-123.912	-771.151
Årets samlede pengestrømme	17.725	-3.334
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	9.763	13.097
Likvide beholdninger ved årets slutning	27.488	9.763
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	27.488	9.763
I alt	27.488	9.763

	2021 DKK	2020 DKK
1. Personaleomkostninger		
Lønninger	5.396.372	3.616.962
Pensioner	247.300	251.683
Andre omkostninger til social sikring	23.853	28.779
Andre personaleomkostninger	225.348	312.934
I alt	5.892.873	4.210.358
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	7	8

2. Forslag til resultatdisponering

Overført resultat	3.464	193.526
I alt	3.464	193.526

3. Finansielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Deposita
Kostpris pr. 01.01.21	136.954
Tilgang i året	3.078
Kostpris pr. 31.12.21	140.032
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	140.032

4. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Kapitalandele	5.050	505.000
I alt		505.000

5. Udskudt skat

Udskudt skatteaktiv pr. 01.01.21	949.281	1.095.828
Udskudt skatteaktiv pr. 31.12.21	949.281	1.095.828

Selskabet har pr. 31.12.21 indregnet et udskudt skatteaktiv som følge af koncernens forventning om anvendelse heraf indenfor 3-5 år.

6. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.21	Gæld i alt 31.12.20
Anden gæld	228.071	327.494	555.565	323.850
I alt	228.071	327.494	555.565	323.850

7. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Selskabet har indgået leasingkontrakt der kan opsiges med 6 måneders varsel. Den årlige leje udgør t.DKK 392.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter for de sambeskattede selskaber. Den samlede skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber på balancedagen er endnu ikke opgjort. Der henvises til administrationselskabet KSWJ Holding A/S' årsregnskab for yderligere oplysninger.

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for tilknyttede selskabers gæld til kreditinstitutter på t.DKK 5.856 er der givet virksomhedspant på t.DKK 5.000 omfattende goodwill, immaterielle rettigheder, motorkøretøjer, andre anlæg, driftsmateriel og inventar, varebeholdninger og tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser. Den samlede regnskabsmæssige værdi af omfattede aktiver udgør t.DKK 18, som omfatter følgende aktiver:

- Goodwill og immaterielle rettigheder, t.DKK 0
- Motorkøretøjer, t.DKK 0
- Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.DKK 0
- Varebeholdninger t.DKK 10
- Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, t.DKK 8

9. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Grundlag for indflydelse

Jan Wahl Meincke
Søren Skensved
Tjele Gruppen Holding A/S
KSWJ Holding A/S, Viborg

Kapitalejer af KSWJ Holding A/S
Kapitalejer af KSWJ Holding A/S
Kapitalejer
Ultimativ moder

9. Nærtstående parter - fortsat -

Mellemværender	31.12.21
	DKK
<hr/>	
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	475.787
<hr/>	

Selskabet indgår i koncernregnskabet for modervirksomhed KSWJ Holding ApS.

10. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Finansielle omkostninger	7.745	2.295
Skat af årets resultat	25.179	0
Øvrige reguleringer	172.083	0
<hr/>		
I alt	205.007	2.295
<hr/>		

11. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

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

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.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Nettoomsætning**

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

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter salgsmkostninger, bilomkostninger, lokaleomkostninger og administrationsomkostninger samt øvrige kapacitetsomkostninger, herunder tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Andre finansielle poster

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

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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

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.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-metoden. Der nedskrives til netto-realiseringsværdien, hvis denne er lavere.

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med til-læg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Nettorealisationstværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdig-gørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

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.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Aktuelle og udskudte skatter

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

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

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. 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

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

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

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 aktiekapital 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.