

# Nordjysk Ejendomsservice ApS

Hobrovej 758, st.tv., 9230 Svenstrup J  
CVR-nr. 21 74 27 08

## Årsrapport for 2017

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 18.05.18

Carina Grau  
Dirigent

---

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7 - 9
Resultatopgørelse	10
Balance	11 - 12
Egenkapitalopgørelse	13
Pengestrømsopgørelse	14
Noter	15 - 26

---

---

**Selskabet**

---

Nordjysk Ejendomsservice ApS  
Hobrovej 758, st.tv.  
9230 Svenstrup J  
Telefon: 70208896  
Hjemmeside: [www.tropicsun.dk](http://www.tropicsun.dk)  
E-mail: [info@tropicsun.dk](mailto:info@tropicsun.dk)  
Hjemsted: Aalborg  
CVR-nr.: 21 74 27 08  
Stiftet: 31. maj 1999  
Regnskabsår: 01.01 - 31.12  
19. regnskabsår

---

**Direktion**

---

Michael Grau

---

**Revisor**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

**Pengeinstitut**

---

Nordjyske Bank

---

**Modervirksomhed**

---

Nordjysk Ejendomsservice Holding ApS, Aalborg

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17 for Nordjysk Ejendomsservice ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.17 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svenstrup J, den 18. maj 2018

**Direktionen**

Michael Grau

## Til kapitalejeren i Nordjysk Ejendomsservice ApS

### ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG AF ÅRSREGNSKABET

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Nordjysk Ejendomsservice ApS for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### 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.

#### Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisorerers etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i selskabet, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

## Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.17 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## 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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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 18. maj 2018

### Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

John Dahl Larsen  
Statsaut. revisor  
MNE-nr. mne21338

**HOVED- OG NØGLETAL****Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2017	2016	2015	2014	2013
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	1.881	1.842	1.983	2.138	2.664
Resultat før af- og nedskrivninger	529	627	748	853	1.417
Resultat af primær drift	132	91	107	204	938
Finansielle poster i alt	-33	-24	-74	3	12
Årets resultat	75	50	35	161	715
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	3.025	3.589	3.806	4.357	4.814
Egenkapital	1.275	1.501	1.451	1.416	1.755
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrømme fra:					
Driften	1.137	593	363	604	1.609
Investeringer	114	-139	228	-566	-1.307
Finansiering	-912	-497	-583	-457	-111
Årets pengestrømme	339	-43	8	-419	191

**Nøgletal**

	2017	2016	2015	2014	2013
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	5%	3%	2%	10%	38%
<i>Soliditet</i>					
Egenkapitalandel	42%	42%	38%	32%	36%
<i>Øvrige</i>					
Antal medarbejdere (gns.)	3	3	3	3	3

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Egenkapitalandel:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$



### **Væsentligste aktiviteter**

Selskabets aktiviteter består i vedligeholdelse af ejendomme, etablering og drift af solcentre samt hermed beslægtet virksomhed.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.17 - 31.12.17 udviser et resultat på DKK 74.574 mod DKK 50.120 for tiden 01.01.16 - 31.12.16. Balancen viser en egenkapital på DKK 1.275.416.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

### **Efterfølgende begivenheder**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

## Resultatopgørelse

Note	2017 DKK	2016 DKK
	<b>1.881.228</b>	<b>1.841.646</b>
<b>Bruttofortjeneste</b>		
1 Personaleomkostninger	-1.351.749	-1.214.529
	<b>529.479</b>	<b>627.117</b>
<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>		
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-397.094	-536.180
	<b>132.385</b>	<b>90.937</b>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		
3 Finansielle indtægter	17.201	37.711
4 Finansielle omkostninger	-50.495	-61.288
	<b>99.091</b>	<b>67.360</b>
<b>Resultat før skat</b>		
5 Skat af årets resultat	-24.517	-17.240
	<b>74.574</b>	<b>50.120</b>
<b>Årets resultat</b>		
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	300.000
Overført resultat	74.574	-249.880
	<b>74.574</b>	<b>50.120</b>
<b>I alt</b>		

<b>AKTIVER</b>		31.12.17	31.12.16
Note		DKK	DKK
	Erhvervede rettigheder	43.200	44.400
6	<b>Immaterielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>43.200</b>	<b>44.400</b>
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.111.785	1.507.678
	Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	100.000	0
7	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>1.211.785</b>	<b>1.507.678</b>
	Deposita	173.316	173.231
	Andre tilgodehavender	57.224	270.980
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>230.540</b>	<b>444.211</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>1.485.525</b>	<b>1.996.289</b>
	Råvarer og hjælpematerialer	234.577	230.130
	<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>234.577</b>	<b>230.130</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	788.741	912.405
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	188.392	269.407
	Periodeafgrænsningsposter	129.440	102.562
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>1.106.573</b>	<b>1.284.374</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>198.630</b>	<b>78.000</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>1.539.780</b>	<b>1.592.504</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>3.025.305</b>	<b>3.588.793</b>

<b>PASSIVER</b>		31.12.17	31.12.16
		DKK	DKK
Note			
	Selskabskapital	200.000	200.000
	Overført resultat	1.075.416	1.000.842
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	300.000
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>1.275.416</b>	<b>1.500.842</b>
	Hensættelser til udskudt skat	158.024	163.570
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>158.024</b>	<b>163.570</b>
8	Leasingforpligtelser	83.019	265.033
	<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>83.019</b>	<b>265.033</b>
8	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	170.000	600.000
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	0	217.545
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	472.307	537.717
	Gæld til tilknyttede virksomheder	488.772	0
	Selskabsskat	30.063	20.591
	Anden gæld	347.704	283.495
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>1.508.846</b>	<b>1.659.348</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>1.591.865</b>	<b>1.924.381</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>3.025.305</b>	<b>3.588.793</b>

9 Eventualforpligtelser

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

**Egenkapitalopgørelse**

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret
Egenkapitalopgørelse for 01.01.17 - 31.12.17			
Saldo pr. 01.01.17	200.000	1.000.842	300.000
Betalt udbytte	0	0	-300.000
Forslag til resultatdisponering	0	74.574	0
Saldo pr. 31.12.17	200.000	1.075.416	0

## Pengestrømsopgørelse

Note	2017 DKK	2016 DKK
<b>Årets resultat</b>	<b>74.574</b>	<b>50.120</b>
11 Reguleringer	454.905	537.997
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-4.447	-12.000
Tilgodehavender	177.801	-50.313
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-65.410	153.339
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	552.980	2.000
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>	<b>1.190.403</b>	<b>681.143</b>
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	17.201	37.711
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-50.495	-61.288
Betalt selskabsskat	-20.591	-64.951
<b>Pengestrømme fra driften</b>	<b>1.136.518</b>	<b>592.615</b>
Køb af materielle anlægsaktiver	-100.000	0
Salg af materielle anlægsaktiver	0	39.000
Køb af finansielle anlægsaktiver	0	-178.355
Salg af finansielle anlægsaktiver	213.671	0
<b>Pengestrømme fra investeringer</b>	<b>113.671</b>	<b>-139.355</b>
Betalt udbytte	-300.000	0
Afdrag på leasingforpligtelser	-612.014	-497.192
<b>Pengestrømme fra finansiering</b>	<b>-912.014</b>	<b>-497.192</b>
<b>Årets samlede pengestrømme</b>	<b>338.175</b>	<b>-43.932</b>
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	78.000	0
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-217.545	-95.613
<b>Likvide beholdninger ved årets slutning</b>	<b>198.630</b>	<b>-139.545</b>
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	198.630	78.000
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	0	-217.545
<b>I alt</b>	<b>198.630</b>	<b>-139.545</b>

	2017 DKK	2016 DKK
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	1.264.490	1.143.558
Pensioner	33.120	33.120
Andre omkostninger til social sikring	10.224	10.224
Andre personaleomkostninger	43.915	27.627
I alt	1.351.749	1.214.529
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	3	3

## 2. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver

Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	1.200	1.200
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	395.894	534.980
I alt	397.094	536.180

## 3. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	6.674	11.459
Renteindtægter i øvrigt	10.527	26.252
I alt	17.201	37.711

	2017	2016
	DKK	DKK

#### 4. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	2.881	0
Renteomkostninger i øvrigt	47.614	61.288
I alt	50.495	61.288

#### 5. Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	30.063	20.591
Årets regulering af udskudt skat	-5.546	-3.351
I alt	24.517	17.240

#### 6. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Erhvervede rettigheder
Kostpris pr. 01.01.17	60.000
Kostpris pr. 31.12.17	60.000
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.17	-15.600
Afskrivninger i året	-1.200
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.17	-16.800
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17	43.200



**7. Materielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Indretning af le- jede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Forudbetalin- ger for materi- elle anlægsakti- ver
Kostpris pr. 01.01.17	292.835	6.658.535	0
Tilgang i året	0	0	100.000
Kostpris pr. 31.12.17	292.835	6.658.535	100.000
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.17	-292.835	-5.150.856	0
Afskrivninger i året	0	-395.894	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.17	-292.835	-5.546.750	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17	0	1.111.785	100.000
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 31.12.17	0	1.111.785	0

**8. Langfristede gældsforpligtelser**

Beløb i DKK	Afdrag første år	Gæld i alt 31.12.17	Gæld i alt 31.12.16
Leasingforpligtelser	170.000	253.019	865.033
I alt	170.000	253.019	865.033

## 9. Eventualforpligtelser

### *Leasingforpligtelser*

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 10-17 måneder og en samlet ydelse på i alt t.DKK 248.

### *Kautionsforpligtelser*

Selskabet har stillet kaution for tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Kautionen er ulimiteret. Tilknyttede virksomheders gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 2.331.

### *Andre eventualforpligtelser*

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske 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 udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af den ultimative modervirksomhed. Den samlede skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber på balancedagen er endnu ikke opgjort. Der henvises til administrationsselskabet Nordjysk Ejendomsservice Holding ApS' årsregnskab for yderligere oplysninger.

Selskabet har indgået huslejekontrakter med 3-6 måneders opsigelsesvarsel. Selskabets samlede huslejeforpligtelse er på balancedagen opgjort til t.DKK 638.

## 10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

---

	2017	2016
	DKK	DKK
<b>11. Reguleringer til pengestrømsopgørelse</b>		
Andre driftsindtægter	0	-39.000
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	397.094	536.180
Finansielle indtægter	-17.201	-37.711
Finansielle omkostninger	50.495	61.288
Skat af årets resultat	24.517	17.240
I alt	454.905	537.997

---

## 12. 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.

### 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

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor selskabet har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten over aktivet (finansielle leasingkontrakter), indregnes i balancen. Finansielt leasede aktiver og dertilhørende leasingforpligtelser måles ved første indregning til dagsværdien af det leasede aktiv eller nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse, hvis denne er lavere. Finansielt leasede aktiver behandles efterfølgende som øvrige tilsvarende aktiver.

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelser til amortiseret kostpris, hvorefter leasingydelsens rentedel indregnes i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

**12. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning og andre driftsindtægter samt andre eksterne omkostninger.

**Nettoomsætning**

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

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 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.

**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.

**Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

**Af- og nedskrivninger**

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

**12. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Erhvervede rettigheder	50	0
Indretning af lejede lokaler	5	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-7	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 immaterielle og materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

**Andre finansielle poster**

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelse 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.

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.

**12. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**BALANCE****Immaterielle anlægsaktiver***Erhvervede rettigheder*

Erhvervede rettigheder måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Erhvervede rettigheder afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter indretning af lejede lokaler samt 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".

*Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver*

Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver omfatter betalinger til leverandører forud for leveringstidspunktet.

*Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver*

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

## 12. 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.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger 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.



## 12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

### Egenkapital

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

### 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.

**12. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**Gældsforpligtelser**

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 anpartskapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser. Endvidere omfatter pengestrømme fra finansiering ydelser på finansielle leasingkontrakter.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger og kortfristet gæld til kreditinstitutter.