

# Nordjysk Ejendomsservice ApS

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

## Årsrapport for 2018

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 28.05.19

Carina Grau  
Dirigent

---

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	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  
20. 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 01.01.18 - 31.12.18 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. 31.12.18 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svenstrup J, den 24. maj 2019

**Direktionen**

Michael Grau

## Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

### Til kapitalejeren i Nordjysk Ejendomsservice ApS

#### Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Nordjysk Ejendomsservice ApS for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.18 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang 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 bevis 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.

## Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

### Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi 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.

### 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 24. maj 2019

### 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	2018	2017	2016	2015	2014
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	1.481	1.881	1.842	1.983	2.138
Resultat før af- og nedskrivninger	158	529	627	748	853
Resultat af primær drift	-307	132	91	107	204
Finansielle poster i alt	-21	-33	-24	-74	3
Årets resultat	-259	75	50	35	161
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	3.593	3.025	3.589	3.806	4.357
Egenkapital	1.017	1.275	1.501	1.451	1.416
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrømme fra:					
Driften	385	1.137	593	363	604
Investeringer	-1.193	114	-139	228	-566
Finansiering	753	-912	-497	-583	-457
Årets pengestrømme	-55	339	-43	8	-419

**Nøgletal**

	2018	2017	2016	2015	2014
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	-23%	5%	3%	2%	10%
<i>Soliditet</i>					
Egenkapitalandel	28%	42%	42%	38%	32%
<i>Øvrige</i>					
Antal medarbejdere (gns.)	3	3	3	3	3

*Definitioner af nøgletal*

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 01.01.18 - 31.12.18 udviser et resultat på DKK -258.773 mod DKK 74.574 for tiden 01.01.17 - 31.12.17. Balancen viser en egenkapital på DKK 1.016.643.

Ledelsen finder årets resultat utilfredsstillende.

### **Efterfølgende begivenheder**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

## Resultatopgørelse

Note		2018 DKK	2017 DKK
	<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>1.480.817</b>	<b>1.881.228</b>
1	Personaleomkostninger	-1.322.328	-1.351.749
	<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>	<b>158.489</b>	<b>529.479</b>
2	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-465.688	-397.094
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>-307.199</b>	<b>132.385</b>
3	Finansielle indtægter	29.700	17.201
4	Finansielle omkostninger	-50.888	-50.495
	<b>Resultat før skat</b>	<b>-328.387</b>	<b>99.091</b>
5	Skat af årets resultat	69.614	-24.517
	<b>Årets resultat</b>	<b>-258.773</b>	<b>74.574</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
	Overført resultat	-258.773	74.574
	<b>I alt</b>	<b>-258.773</b>	<b>74.574</b>

<b>AKTIVER</b>		31.12.18	31.12.17
		DKK	DKK
Note			
	Erhvervede rettigheder	42.000	43.200
6	<b>Immaterielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>42.000</b>	<b>43.200</b>
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.041.318	1.111.785
	Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	100.000	100.000
7	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>2.141.318</b>	<b>1.211.785</b>
	Deposita	173.450	173.316
	Andre tilgodehavender	0	57.224
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>173.450</b>	<b>230.540</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>2.356.768</b>	<b>1.485.525</b>
	Råvarer og hjælpematerialer	238.377	234.577
	<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>238.377</b>	<b>234.577</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	775.564	788.741
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	188.392
	Periodeafgrænsningsposter	78.105	129.440
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>853.669</b>	<b>1.106.573</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>144.096</b>	<b>198.630</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>1.236.142</b>	<b>1.539.780</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>3.592.910</b>	<b>3.025.305</b>

<b>PASSIVER</b>		31.12.18	31.12.17
		DKK	DKK
Note			
	Selskabskapital	200.000	200.000
	Overført resultat	816.643	1.075.416
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>1.016.643</b>	<b>1.275.416</b>
	Hensættelser til udskudt skat	88.410	158.024
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>88.410</b>	<b>158.024</b>
8	Leasingforpligtelser	736.352	83.019
	<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>736.352</b>	<b>83.019</b>
8	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	270.000	170.000
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	599.763	472.307
	Gæld til tilknyttede virksomheder	588.218	488.772
	Selskabsskat	0	30.063
	Anden gæld	293.524	347.704
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>1.751.505</b>	<b>1.508.846</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>2.487.857</b>	<b>1.591.865</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>3.592.910</b>	<b>3.025.305</b>

9 Eventualforpligtelser

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret
Egenkapitalopgørelse for 01.01.18 - 31.12.18			
Saldo pr. 01.01.18	200.000	1.075.416	0
Forslag til resultatdisponering	0	-258.773	0
Saldo pr. 31.12.18	200.000	816.643	0

## Pengestrømsopgørelse

Note	2018 DKK	2017 DKK
<b>Årets resultat</b>	<b>-258.773</b>	<b>74.574</b>
11 Reguleringer	273.262	454.905
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-3.800	-4.447
Tilgodehavender	252.904	177.801
Leverandører af varer og tjenesteydelser	127.456	-65.410
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	45.266	552.980
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>	<b>436.315</b>	<b>1.190.403</b>
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	29.700	17.201
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-50.888	-50.495
Betalt selskabsskat	-30.063	-20.591
<b>Pengestrømme fra driften</b>	<b>385.064</b>	<b>1.136.518</b>
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.394.021	-100.000
Salg af materielle anlægsaktiver	144.000	0
Salg af finansielle anlægsaktiver	57.090	213.671
<b>Pengestrømme fra investeringer</b>	<b>-1.192.931</b>	<b>113.671</b>
Betalt udbytte	0	-300.000
Afdrag på leasingforpligtelser	-640.688	-612.014
Optagelse af gæld til tilknyttede virksomheder	1.394.021	0
<b>Pengestrømme fra finansiering</b>	<b>753.333</b>	<b>-912.014</b>
<b>Årets samlede pengestrømme</b>	<b>-54.534</b>	<b>338.175</b>
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	198.630	78.000
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	0	-217.545
<b>Likvide beholdninger ved årets slutning</b>	<b>144.096</b>	<b>198.630</b>
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	144.096	198.630
<b>I alt</b>	<b>144.096</b>	<b>198.630</b>

	2018 DKK	2017 DKK
<b>1. Personalemkostninger</b>		
Lønninger	1.212.874	1.264.490
Pensioner	33.120	33.120
Andre omkostninger til social sikring	32.688	43.501
Andre personaleomkostninger	43.646	10.638
I alt	1.322.328	1.351.749
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	3	3

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

Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	1.200	1.200
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	464.488	395.894
I alt	465.688	397.094

## 3. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	6.054	6.674
Renteindtægter i øvrigt	23.646	10.527
I alt	29.700	17.201

	2018	2017
	DKK	DKK

#### 4. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	20.204	2.881
Renteomkostninger i øvrigt	30.684	47.614
I alt	50.888	50.495

#### 5. Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	0	30.063
Årets regulering af udskudt skat	-69.614	-5.546
I alt	-69.614	24.517

#### 6. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Erhvervede rettigheder
Kostpris pr. 01.01.18	60.000
Kostpris pr. 31.12.18	60.000
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.18	-16.800
Afskrivninger i året	-1.200
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.18	-18.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	42.000



**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. 01.01.18	292.835	6.658.535	100.000
Tilgang i året	0	1.394.021	0
Afgang i året	0	-3.887.280	0
Kostpris pr. 31.12.18	292.835	4.165.276	100.000
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.18	-292.835	-5.546.750	0
Afskrivninger i året	0	-464.488	0
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	3.887.280	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.18	-292.835	-2.123.958	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	0	2.041.318	100.000
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 31.12.18	0	2.041.318	0

**8. Langfristede gældsforpligtelser**

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.18	Gæld i alt 31.12.17
Leasingforpligtelser	270.000	0	1.006.352	253.019
I alt	270.000	0	1.006.352	253.019

## 9. Eventualforpligtelser

### *Leasingforpligtelser*

Selskabet har indgået leasingkontrakt med en restløbetid på 5 måneder og en samlet ydelse på i alt t.DKK 17.

### *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 4.732.

### *Andre eventualforpligtelser*

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske 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 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 huslejeoplygtelse er på balancedagen opgjort til t.DKK 640.

## 10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

---

	2018	2017
	DKK	DKK
<b>11. Reguleringer til pengestrømsopgørelse</b>		
Andre driftsindtægter	-144.000	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	465.688	397.094
Finansielle indtægter	-29.700	-17.201
Finansielle omkostninger	50.888	50.495
Skat af årets resultat	-69.614	24.517
I alt	273.262	454.905

---

## 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.

Leasingydelser 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 risikoovertagelse 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 rentekomkostninger, 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 salgsomkostninger 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 salgsomkostninger 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.

**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.

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