

Nordjysk Ejendomsservice ApS

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

Årsrapport for 2023

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 19.06.24

Carina Feveile
Dirigent



Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16 - 27

Selskabet

Nordjysk Ejendomsservice ApS
Hobrovej 758, st.tv.
9230 Svenstrup J
Telefon: 98 10 92 00
E-mail: info@tropicsun.dk
Hjemsted: Aalborg
CVR-nr.: 21 74 27 08
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Michael Grau

Revisor

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Nordjyske Bank

Modervirksomhed

Nordjysk Ejendomsservice Holding ApS, Aalborg

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23 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. 31.12.23 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svenstrup J, den 19. juni 2024

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 01.01.23 - 31.12.23, 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. 31.12.23 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors 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 bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion har vi konstateret, at selskabet har tabt mere end 50% af selskabskapitalen og der henvises til SEL §119 om ledelsens pligter i forbindelse med kapitaltab, som er omtalt i note 1 i årsrapporten, hvoraf fremgår at ledelsen aflægger årsregnskabet efter reglerne om fortsat drift. Vi har ikke fundet anledning til at anlægge en anden betragtning.

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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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 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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Aalborg, den 19. juni 2024

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	2023	2022	2021	2020	2019
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	1.144	528	2.506	1.484	1.643
Resultat før af- og nedskrivninger	170	-515	1.220	85	299
Resultat af primær drift	-201	-896	846	-377	-121
Finansielle poster i alt	-195	-76	-113	-121	-75
Resultat før skat	-396	-972	734	-498	-196
Årets resultat	-325	-773	569	-392	-158

Balance

Samlede aktiver	4.734	5.522	6.495	5.882	5.301
Egenkapital	-62	263	1.036	467	859

Nøgletal

	2023	2022	2021	2020	2019
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	-322%	-122%	76%	-59%	-17%
<i>Soliditet</i>					
Soliditetsgrad	-1%	5%	16%	8%	16%
<i>Øvrige</i>					
Antal medarbejdere (gns.)	2	3	3	3	3

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 vedligeholdelse af ejendomme, etablering og drift af solcentre samt hermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.23 - 31.12.23 udviser et resultat på DKK -324.903 mod DKK -772.515 for tiden 01.01.22 - 31.12.22. Balancen viser en egenkapital på DKK -61.567.

Ledelsen er opmærksom på, at selskabet har tabt mere end 50% af selskabskapitalen. Ledelsen forventer positive resultater i de kommende regnskabsår, således selskabskapitalen kan reetableres ved egen indtjening.

Ledelsen finder årets resultat utilfredsstillende.

Oplysninger om fortsat drift

Som følge af at selskabet har realiseret driftsunderskud de seneste 2 år har selskabet tabt hele selskabskapitalen. Ledelsen har iværksat tiltag som forventes at reetablere selskabskapitalen indenfor de nærmeste 2 år ligesom det er ledelsens vurdering, at der kan opnås tilstrækkelig likviditet til sikring af den løbende drift og nødvendige investeringer i det moderselskabet har afgivet støtteerklæring og aflægger i overensstemmelse hermed årsregnskabet efter reglerne om fortsat drift.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Resultatopgørelse

Note		2023 DKK	2022 DKK
	Bruttofortjeneste	1.144.434	527.908
3	Personaleomkostninger	-974.763	-1.043.085
	Resultat før af- og nedskrivninger	169.671	-515.177
4	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægs-aktiver	-310.958	-380.343
	Andre driftsomkostninger	-60.000	0
	Resultat af primær drift	-201.287	-895.520
5	Finansielle indtægter	37.715	53.454
6	Finansielle omkostninger	-232.734	-129.927
	Resultat før skat	-396.306	-971.993
7	Skat af årets resultat	71.403	199.478
	Årets resultat	-324.903	-772.515
Forslag til resultatdisponering			
	Overført resultat	-324.903	-772.515
	I alt	-324.903	-772.515

AKTIVER		31.12.23	31.12.22
		DKK	DKK
Note			
	Erhvervede rettigheder	36.000	37.200
8	Immaterielle anlægsaktiver i alt	36.000	37.200
	Indretning af lejede lokaler	15.825	31.825
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.480.467	1.775.992
9	Materielle anlægsaktiver i alt	1.496.292	1.807.817
10	Deposita	136.002	136.001
10	Andre tilgodehavender	600.782	1.061.255
	Finansielle anlægsaktiver i alt	736.784	1.197.256
	Anlægsaktiver i alt	2.269.076	3.042.273
	Råvarer og hjælpematerialer	383.036	252.857
	Fremstillede varer og handelsvarer	1.475.000	1.475.000
	Varebeholdninger i alt	1.858.036	1.727.857
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	444.301	339.451
	Tilgodehavende selskabsskat	0	246.566
	Periodeafgrænsningsposter	52.147	55.840
	Tilgodehavender i alt	496.448	641.857
	Likvide beholdninger	110.463	110.463
	Omsætningsaktiver i alt	2.464.947	2.480.177
	Aktiver i alt	4.734.023	5.522.450

PASSIVER		31.12.23	31.12.22
Note		DKK	DKK
	Selskabskapital	200.000	200.000
	Overført resultat	-261.567	63.336
	Egenkapital i alt	-61.567	263.336
	Hensættelser til udskudt skat	126.851	198.254
	Hensatte forpligtelser i alt	126.851	198.254
11	Gæld til kreditinstitutter	618.008	759.620
11	Leasingforpligtelser	0	241.007
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	618.008	1.000.627
11	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	403.595	390.000
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	473.687	361.957
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	347.599	414.374
	Gæld til tilknyttede virksomheder	2.349.437	2.122.042
	Anden gæld	473.867	771.860
	Periodeafgrænsningsposter	2.546	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	4.050.731	4.060.233
	Gældsforpligtelser i alt	4.668.739	5.060.860
	Passiver i alt	4.734.023	5.522.450
12	Eventualforpligtelser		
13	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat
Egenkapitalopgørelse for 01.01.23 - 31.12.23		
Saldo pr. 01.01.23	200.000	63.336
Forslag til resultatdisponering	0	-324.903
Saldo pr. 31.12.23	200.000	-261.567

Pengestrømsopgørelse

Note	2023 DKK	2022 DKK
Årets resultat	-324.903	-772.515
14 Reguleringer	436.341	211.471
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-130.179	-19.325
Tilgodehavender	359.315	928.173
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-66.776	-422.520
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-54.456	392.843
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	219.342	318.127
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	37.715	53.454
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-232.734	-129.927
Betalt selskabsskat	246.566	42.421
Pengestrømme fra driften	270.889	284.075
Køb af materielle anlægsaktiver	-265.000	-86.000
Salg af materielle anlægsaktiver	265.000	60.000
Pengestrømme fra investeringer	0	-26.000
Nedbringelse gæld til kreditinstitutter	-141.612	-157.014
Afdrag på leasingforpligtelser	-241.007	-465.066
Pengestrømme fra finansiering	-382.619	-622.080
Årets samlede pengestrømme	-111.730	-364.005
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	110.463	112.511
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-361.957	0
Likvide beholdninger ved årets slutning	-363.224	-251.494
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	110.463	110.463
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-473.687	-361.957
I alt	-363.224	-251.494

1. Oplysninger om fortsat drift

Som følge af at selskabet har realiseret driftsunderskud de seneste 2 år har selskabet tabt hele selskabskapitalen. Ledelsen har iværksat tiltag som forventes at reetablere selskabskapitalen indenfor de nærmeste 2 år ligesom det er ledelsens vurdering, at der kan opnås tilstrækkelig likviditet til sikring af den løbende drift og nødvendige investeringer idet moderselskabet har afgivet økonomisk støtteerklæring og aflægger i overensstemmelse hermed årsregnskabet efter reglerne om fortsat drift.

2. Særlige poster

Særlige poster er indtægter og omkostninger, der er særlige på grund af deres størrelse og art. Der har i regnskabsåret været følgende særlige poster:

Særlige poster:	Indregnet i resultatopgørelsen under:	2023 DKK	2022 DKK
Regulering af skyldig tilbagebetaling af Covid-19 godtgørelse	Andre driftsindtægter	39.274	0
Gevinst ved salg af materielle anlægsaktiver	Andre indtægter	0	45.867
I alt		39.274	45.867

3. Personaleomkostninger

Lønninger	836.014	953.863
Andre omkostninger til social sikring	19.697	29.788
Andre personaleomkostninger	119.052	59.434
I alt	974.763	1.043.085
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	2	3

	2023	2022
	DKK	DKK

4. Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	1.200	1.200
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	309.758	379.143
I alt	310.958	380.343

5. Finansielle indtægter

Renteindtægter i øvrigt	37.715	53.454
I alt	37.715	53.454

6. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	158.243	83.529
Renteomkostninger i øvrigt	74.491	46.398
I alt	232.734	129.927

7. Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	-58.546	-246.566
Årets regulering af udskudt skat	-12.857	47.088
I alt	-71.403	-199.478

8. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Erhvervede rettigheder
Kostpris pr. 01.01.23	60.000
Kostpris pr. 31.12.23	60.000
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.23	-22.800
Afskrivninger i året	-1.200
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.23	-24.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	36.000

9. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.23	372.835	3.568.342
Tilgang i året	0	265.000
Afgang i året	0	-265.000
Kostpris pr. 31.12.23	372.835	3.568.342
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.23	-341.010	-1.794.117
Afskrivninger i året	-16.000	-293.758
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.23	-357.010	-2.087.875
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	15.825	1.480.467
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 31.12.23	0	1.269.331

10. Finansielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Deposita	Andre tilgodehavender
Kostpris pr. 01.01.23	136.002	600.782
Kostpris pr. 31.12.23	136.002	600.782
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	136.002	600.782

11. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.23	Gæld i alt 31.12.22
Gæld til kreditinstitutter	163.000	0	781.008	916.620
Leasingforpligtelser	240.595	0	240.595	474.007
I alt	403.595	0	1.021.603	1.390.627

12. Eventualforpligtelser*Leasingforpligtelser*

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 3 måneder og en samlet forpligtelse på t.DKK 11.

Selskabet har herudover indgået huslejekontrakter med 3-6 måneders opsigelsesvarsel. Selskabets samlede huslejeforpligtelse er på balancedagen opgjort til t.DKK 300

Kautionsforpligtelser

Selskabet har stillet kaution for tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Kautio-
nen er ulimiteret. Tilknyttede virksomheders gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på
balancedagen t.DKK 9.918.

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.

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har udstedt ejerpantebrev på t.DKK 1.275, der giver pant i fremstillede varer og handelsvarer med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 1.475. Ejerpantebrevet er deponeret til sikkerhed for gæld til kreditinstitut.

14. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Andre driftsindtægter	0	-45.867
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	310.958	380.343
Finansielle indtægter	-37.715	-53.454
Finansielle omkostninger	232.734	129.927
Skat af årets resultat	-71.403	-199.478
Øvrige reguleringer	1.767	0
I alt	436.341	211.471

15. 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.

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

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning og andre driftsindtægter samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra 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 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.

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:

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

	Brugstid, år	Rest- værdi DKK
Erhvervede rettigheder	50	0
Indretning af lejede lokaler	5	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10	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 driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder omkostninger ved udlejningsaktivitet og tab ved salg af immaterielle og materielle 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.

15. 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".

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.

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 forven-

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

tet, 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 nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

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

Nettorealisationsværdien 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.

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

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter 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

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 finansielle gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt sva-

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

rer til gældens pålydende værdi. Øvrige kortfristede gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

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.