

Nordjysk Ejendomsservice ApS

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

Årsrapport for 2022

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 06.06.23

Carina Feveile
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
E-mail: info@tropicsun.dk
Hjemsted: Aalborg
CVR-nr.: 21 74 27 08
Stiftet: 31. maj 1999
Regnskabsår: 01.01 - 31.12
24. 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 01.01.22 - 31.12.22 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. 31.12.22 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svenstrup J, den 30. maj 2023

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 01.01.22 - 31.12.22, 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. 31.12.22 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22 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.

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 30. maj 2023

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	2022	2021	2020	2019	2018
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	528	2.506	1.484	1.643	1.481
Resultat før af- og nedskrivninger	-515	1.220	85	299	158
Resultat af primær drift	-896	846	-377	-121	-307
Finansielle poster i alt	-76	-113	-121	-75	-21
Resultat før skat	-972	734	-498	-196	-328
Årets resultat	-773	569	-392	-158	-259
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	5.522	6.495	5.882	5.301	3.593
Egenkapital	263	1.036	467	859	1.017
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrømme fra:					
Driften	284	-772	-523	-45	385
Investeringer	-26	1.530	0	-23	-1.193
Finansiering	-622	-591	663	-271	753
Årets pengestrømme	-364	167	140	-339	-55

Nøgletal

	2022	2021	2020	2019	2018
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	-119%	76%	-59%	-17%	-23%
<i>Soliditet</i>					
Soliditetsgrad	5%	16%	8%	16%	28%
<i>Øvrige</i>					
Antal medarbejdere (gns.)	2	3	3	3	3
<i>Definitioner af nøgletal</i>					
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 01.01.22 - 31.12.22 udviser et resultat på DKK -772.515 mod DKK 568.858 for tiden 01.01.21 - 31.12.21. Balancen viser en egenkapital på DKK 263.336.

Ledelsen finder årets resultat utilfredsstillende.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Resultatopgørelse

Note		2022 DKK	2021 DKK
	Bruttofortjeneste	527.908	2.505.743
2	Personaleomkostninger	-1.043.085	-1.285.748
	Resultat før af- og nedskrivninger	-515.177	1.219.995
3	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-380.343	-373.510
	Resultat af primær drift	-895.520	846.485
4	Finansielle indtægter	53.454	17.495
5	Finansielle omkostninger	-129.927	-130.327
	Resultat før skat	-971.993	733.653
6	Skat af årets resultat	199.478	-164.795
	Årets resultat	-772.515	568.858
Forslag til resultatdisponering			
	Overført resultat	-772.515	568.858
	I alt	-772.515	568.858

AKTIVER		31.12.22	31.12.21
		DKK	DKK
Note			
	Erhvervede rettigheder	37.200	38.400
7	Immaterielle anlægsaktiver i alt	37.200	38.400
	Indretning af lejede lokaler	31.825	47.825
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.775.992	2.067.269
8	Materielle anlægsaktiver i alt	1.807.817	2.115.094
9	Deposita	136.001	136.001
9	Andre tilgodehavender	1.061.255	1.366.129
	Finansielle anlægsaktiver i alt	1.197.256	1.502.130
	Anlægsaktiver i alt	3.042.273	3.655.624
	Råvarer og hjælpematerialer	252.857	233.532
	Fremstillede varer og handelsvarer	1.475.000	1.475.000
	Varebeholdninger i alt	1.727.857	1.708.532
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	339.451	940.279
	Tilgodehavende selskabsskat	246.566	0
	Andre tilgodehavender	0	22.574
	Periodeafgrænsningsposter	55.840	55.737
	Tilgodehavender i alt	641.857	1.018.590
	Likvide beholdninger	110.463	112.511
	Omsætningsaktiver i alt	2.480.177	2.839.633
	Aktiver i alt	5.522.450	6.495.257

PASSIVER		31.12.22	31.12.21
		DKK	DKK
Note			
	Selskabskapital	200.000	200.000
	Overført resultat	63.336	835.851
	Egenkapital i alt	263.336	1.035.851
	Hensættelser til udskudt skat	198.254	108.745
	Hensatte forpligtelser i alt	198.254	108.745
10	Gæld til kreditinstitutter	759.620	913.634
10	Leasingforpligtelser	241.007	474.073
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	1.000.627	1.387.707
10	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	390.000	625.000
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	361.957	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	414.372	836.892
	Gæld til tilknyttede virksomheder	2.122.042	1.724.405
	Anden gæld	771.862	776.657
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	4.060.233	3.962.954
	Gældsforpligtelser i alt	5.060.860	5.350.661
	Passiver i alt	5.522.450	6.495.257

11 Eventualforpligtelser

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.22 - 31.12.22			
Saldo pr. 01.01.22	200.000	835.851	1.035.851
Forslag til resultatdisponering	0	-772.515	-772.515
Saldo pr. 31.12.22	200.000	63.336	263.336

Pengestrømsopgørelse

Note	2022 DKK	2021 DKK
Årets resultat	-772.515	568.858
13 Reguleringer	211.471	-878.863
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-19.325	-11.758
Tilgodehavender	928.173	-1.005.317
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-422.520	301.629
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	392.843	366.465
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	318.127	-658.986
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	53.454	17.495
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-129.927	-130.327
Betalt selskabsskat	42.421	0
Pengestrømme fra driften	284.075	-771.818
Køb af materielle anlægsaktiver	-86.000	-50.000
Salg af materielle anlægsaktiver	60.000	1.580.000
Pengestrømme fra investeringer	-26.000	1.530.000
Nedbringelse gæld til kreditinstitutter	-157.014	-157.051
Afdrag på leasingforpligtelser	-465.066	-434.439
Pengestrømme fra finansiering	-622.080	-591.490
Årets samlede pengestrømme	-364.005	166.692
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	112.511	86.450
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	0	-140.631
Likvide beholdninger ved årets slutning	-251.494	112.511
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	110.463	112.511
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-361.957	0
I alt	-251.494	112.511

1. 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:	2022 DKK	2021 DKK
Offentlige tilskud	Andre driftsindtægter	0	951.556
Gevinst ved salg af materielle anlægsaktiver	Andre driftsindtægter	45.867	1.530.000
I alt		45.867	2.481.556

2. Personaleomkostninger

Lønninger	953.863	1.153.192
Pensioner	0	24.000
Andre omkostninger til social sikring	29.788	38.032
Andre personaleomkostninger	59.434	70.524
I alt	1.043.085	1.285.748
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	2	3

3. Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	1.200	1.200
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	379.143	372.310
I alt	380.343	373.510

	2022 DKK	2021 DKK
4. Finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	53.454	17.495

5. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	83.529	55.885
Renteomkostninger i øvrigt	46.398	74.442
I alt	129.927	130.327

6. Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	-246.566	0
Årets regulering af udskudt skat	47.088	164.795
I alt	-199.478	164.795

7. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Erhvervede rettigheder
Kostpris pr. 01.01.22	60.000
Kostpris pr. 31.12.22	60.000
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.22	-21.600
Afskrivninger i året	-1.200
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.22	-22.800
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	37.200

8. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.22	372.835	3.522.722
Tilgang i året	0	86.000
Afgang i året	0	-40.380
Kostpris pr. 31.12.22	372.835	3.568.342
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.22	-325.010	-1.455.454
Afskrivninger i året	-16.000	-363.143
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	26.247
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.22	-341.010	-1.792.350
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	31.825	1.775.992
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 31.12.22	0	1.696.825

9. Finansielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Deposita	Andre tilgode- havender
Kostpris pr. 01.01.22	136.001	1.366.129
Afgang i året	0	-304.874
Kostpris pr. 31.12.22	136.001	1.061.255
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	136.001	1.061.255

10. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.22	Gæld i alt 31.12.21
Gæld til kreditinstitutter	157.000	100.000	916.620	1.073.634
Leasingforpligtelser	233.000	0	474.007	939.073
I alt	390.000	100.000	1.390.627	2.012.707

11. Eventualforpligtelser*Leasingforpligtelser*

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 15 måneder og en samlet forpligtelse på t.DKK 53.

Selskabet har herudover indgået huslejekontrakter med 3-6 måneders opsigelsesvarsel. Selskabets samlede huslejeforpligtelse er på balancedagen opgjort til t.DKK 256.

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 6.668.

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.

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 1.275, der giver pant i fremstillede varer og handelsvarer med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 1.475. Ejerpantebrevene er fordelt på i alt t.DKK 1.275 deponeret til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter, medens ejerpantebreve på i alt t.DKK 0 henligger i selskabets besiddelse.

	2022	2021
	DKK	DKK

13. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Andre driftsindtægter	-45.867	-1.530.000
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	380.343	373.510
Finansielle indtægter	-53.454	-17.495
Finansielle omkostninger	129.927	130.327
Skat af årets resultat	-199.478	164.795
I alt	211.471	-878.863

14. 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.

14. 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:

14. 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 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.

14. 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 forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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

Netto-realiseringsværdien 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.

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

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 gæl-

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

dens 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.