
Naesborg A/S

Ringstedgade 24-26, 2., 4700 Næstved

Årsrapport for 2016

CVR-nr. 27 75 56 82

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 23/5 2017

Susan Jørgensen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 8

Balance 31. december 9

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 11

Noter til årsregnskabet 12

Noter, regnskabspraksis 17

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Naesborg A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Næstved, den 23. maj 2017

Direktion

Claus M. Bøge

Bestyrelse

Susan Jørgensen
formand

Gert Uffe Nielsen

Helle Jürgensen

Lars Glasow Carlsen

Peter Michael Järkén

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Naesborg A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Naesborg A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af regnskabet". 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 revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Selskabet har været underskudsgivende i de seneste 2 regnskabsår, og er som nævnt i note 1 afhængig af en væsentlig forbedring af driften samt opretholdelsen af kreditfaciliteter. Disse forhold sammen med de i note 1 øvrige nævnte forhold indikerer, at der er en væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften.

Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væ-

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

sentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Slagelse, den 23. maj 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Steen Lange

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Naesborg A/S
Ringstedgade 24-26, 2.
4700 Næstved

Telefon: 55 77 44 66
Telefax: 55 77 44 67
Hjemmeside: www.naesborg.dk

CVR-nr.: 27 75 56 82
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Næstved

Bestyrelse

Susan Jørgensen, formand
Gert Uffe Nielsen
Helle Jürgensen
Lars Glasow Carlsen
Peter Michael Järkén

Direktion

Claus M. Bøge

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Ndr. Ringgade 70C
4200 Slagelse

Pengeinstitut

Nordea
Axeltorv 2
4700 Næstved

Ledelsesberetning

Årsrapporten for Naesborg A/S for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er drift af jobformidlingsvirksomhed og formidling af handicaphjælp.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et underskud på DKK 5.739.470, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på DKK 211.382.

Årets resultat er påvirket i negativ retning med ca. 5 mio. kr. Dette skyldes en underskudsgivende kontrakt vedr. hjemmepleje i Næstved Kommune. Hjemmepleje var et nyt forretningsområde som selskabet har forsøgt at komme ind på. Selskabet har opsagt kontrakten til ophør pr. 31. maj 2016. Fra 1. juni 2016 driver selskabet således ikke længere hjemmepleje. Selskabet fortsætter sine overskudsgivende aktiviteter med jobservice og handicapservice.

Kapitalberedskabet

Ledelsen har opgjort likviditetsbehovet for den kommende periode, og der er positive tilkendegivelser fra selskabets bankforbindelse om månedsvis at stille driftskredit til rådighed til at dække det opgjorte likviditetsbehov.

Budgetter og forecasts for 2017 til 2019 udviser for alle årene positive resultater og er opgjort efter samme principper som tidligere år.

Ledelsen har taget initiativ til at reducere omkostningsniveauet, bl.a. ved reduktion af medarbejdere, afvikling af biler m.v. Dette er primært foretaget inden for hjemmeplejen, men der er også foretaget tilpasninger i selskabets administration.

Der er udarbejdet handlingsplaner for salgsfremmende udviklingsområder for de to tilbageværende forretningsområder Jobservice og Handicapservice, og det er ledelsens vurdering at med en igangsætning af disse planer i efteråret 2017, vil resultere i et positivt resultat sidst i 2017, samt i 2018 og fremefter.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2016 er ekstraordinært påvirket af afviklingen af kontrakt vedr. hjemmepleje med Næstved Kommune, der ophørte den 31. marts 2016.

Ledelsesberetning

Begivenheder efter balancedagen

Selskabet har efter balancedagen afhændet hele værdipapirbeholdningen til dækning af gæld til kreditinstitut.

Selskabet har med virkning fra den 1. april 2017 udskiftet direktøren.

På regnskabsafslæggelsestidspunktet har selskabet for forretningsområdet Handicapservice allerede indgået positive nye kontrakter, der medfører at den budgetterede vækst for 2017 vil blive realiseret.

Herudover er der ikke efter balancedagen indtruffet yderligere forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Bruttofortjeneste		36.240.092	47.034.591
Personaleomkostninger	2	-42.160.578	-51.364.720
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	3	-72.581	-398.786
Andre driftsomkostninger		-498.828	0
Resultat før finansielle poster		-6.491.895	-4.728.915
Finansielle indtægter		234.903	317.555
Finansielle omkostninger		-147.122	-206
Resultat før skat		-6.404.114	-4.411.566
Skat af årets resultat	4	664.644	134.135
Årets resultat		-5.739.470	-4.277.431

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		-5.739.470	-4.277.431
		-5.739.470	-4.277.431

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		130.895	1.176.304
Materielle anlægsaktiver	5	130.895	1.176.304
Kapitalandele i associerede virksomheder	6	35.250	35.250
Andre tilgodehavender		288.276	307.106
Finansielle anlægsaktiver		323.526	342.356
Anlægsaktiver		454.421	1.518.660
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.212.184	5.629.793
Andre tilgodehavender		449.385	433.980
Udskudt skatteaktiv	7	800.000	135.000
Selskabsskat		43.419	39.228
Periodeafgrænsningsposter		69.947	424.548
Tilgodehavender		4.574.935	6.662.549
Værdipapirer		4.063.442	3.873.583
Likvide beholdninger		8.228	42.458
Omsætningsaktiver		8.646.605	10.578.590
Aktiver		9.101.026	12.097.250

Balance 31. december

Passiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Selskabskapital		1.000.000	1.000.000
Overført resultat		-788.618	4.950.852
Egenkapital	8	211.382	5.950.852
Kreditinstitutter		4.640.016	0
Leverandør af varer og tjenesteydelser		382.493	551.771
Anden gæld		1.898.016	4.021.598
Periodeafgrænsningsposter		1.969.119	1.573.029
Kortfristet gæld		8.889.644	6.146.398
Gældsforpligtelser		8.889.644	6.146.398
Passiver		9.101.026	12.097.250
Going concern	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	11		

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Årets resultat		-5.739.470	-4.277.431
Reguleringer	9	-181.016	-52.698
Ændring i driftskapital	10	878.864	468.889
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		-5.041.622	-3.861.240
Renteindbetalinger og lignende		225.533	196.213
Renteudbetalinger og lignende		-147.121	-208
Pengestrømme fra ordinær drift		-4.963.210	-3.665.235
Betalt selskabsskat		-4.547	13.631
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-4.967.757	-3.651.604
Køb af materielle anlægsaktiver		0	-696.690
Salg af materielle anlægsaktiver		474.000	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		474.000	-696.690
Ændring i likvider		-4.493.757	-4.348.294
Likvider 1. januar		3.916.041	8.142.993
Kursregulering omsætningsværdipapirer		9.370	121.342
Likvider 31. december		-568.346	3.916.041
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		8.228	42.458
Værdipapirer		4.063.442	3.873.583
Kassekredit		-4.640.016	0
Likvider 31. december		-568.346	3.916.041

Noter til årsregnskabet

1 Going concern

Selskabets resultat og økonomiske udvikling er i regnskabsåret 2016 blevet negativt påvirket af tab som følge af afvikling af hjemmepleje i Næstved Kommune, som ophørte pr. 31. maj 2016.

Selskabet har således pr. 31. december 2016 tabt mere end 50% af sin selskabskapital, og er derfor omfattet af kapitaltabsreglerne i Selskabsloven.

Ledelsen har opgjort likviditetsbehovet for den kommende periode, der udviser et øget likviditetstræk omkring månedsafslutning, der indfries umiddelbart efter månedsafslutning. Ledelsen har fået positive tilkendegivelser fra selskabets bankforbindelse om månedsvis at stille driftskredit til rådighed til at dække det opgjorte likviditetstræk. På baggrund heraf har ledelsen iværksat initiativer til at få retableret kapitalen, og ligeledes opnå tilstrækkelig med likviditet til at opfylde selskabets forpligtelser.

Selskabet er i gang med en reorganisering med fokus på at reducere selskabets omkostninger samt yderligere effektiviseringer, hvor der forventes fremtidige overskud på selskabets drift. Målingen i årsregnskabet af selskabets aktiver, herunder især skatteaktiv, er sket med baggrund i selskabets budgetter. Budgetter er i sagens natur forbundet med en vis usikkerhed, hvilket medfører en tilsvarende usikkerhed for målingen af selskabets aktiver.

På baggrund af de iværksatte initiativer samt fremlagte budgetter og forecasts er det ledelsens vurdering, at forudsætningerne for going concern er til stede, ligesom det er ledelsens vurdering at selskabet kan retablere sin kapital ved egen indtjening.

Som følge af dette aflægges ledelsen regnskabet under forudsætning om fortsat drift. Ovenstående forhold indikerer dog, at der er væsentlig usikkerhed, som kan rejse betydelig tvivl om selskabets fortsatte drift.

2 Personaleomkostninger

	<u>2016</u> DKK	<u>2015</u> DKK
Lønninger	38.235.838	47.030.863
Pensioner	3.003.837	3.390.834
Andre omkostninger til social sikring	<u>920.903</u>	<u>943.023</u>
	<u>42.160.578</u>	<u>51.364.720</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>106</u>	<u>128</u>

Noter til årsregnskabet

	2016 DKK	2015 DKK
3 Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	72.581	398.786
	72.581	398.786
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	0
Årets udskudte skat	-665.000	-134.135
Regulering af skat vedrørende tidligere år	356	0
	-664.644	-134.135
5 Materielle anlægsaktiver		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK
Kostpris 1. januar		2.608.229
Afgang i årets løb		-1.759.711
Kostpris 31. december		848.518
Ned- og afskrivninger 1. januar		1.431.925
Årets afskrivninger		72.581
Årets ned- og afskrivninger på afhændede aktiver		-786.883
Ned- og afskrivninger 31. december		717.623
Regnskabsmæssig værdi 31. december		130.895
Afskrives over		4-5 år

Noter til årsregnskabet

	2016 DKK	2015 DKK
6 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar	35.250	35.250
Regnskabsmæssig værdi 31. december	35.250	35.250

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Job4Gruppen ApS	Tørring	125.000	25%

	2016 DKK	2015 DKK
7 Udskudt skatteaktiv		
Materielle anlægsaktiver	-88.397	-1.752
Skattemæssigt underskud til fremførsel	-2.289.074	-969.767
Overført til udskudt skatteaktiv	2.377.471	971.519
	0	0

Udskudt skat er afsat med 22% svarende til den aktuelle skattesats.

Udskudt skatteaktiv

Opgjort skatteaktiv	2.377.471	971.519
Nedskrivning til vurderet værdi	-1.577.471	-836.519
Regnskabsmæssig værdi	800.000	135.000

Noter til årsregnskabet

8 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	1.000.000	4.950.852	5.950.852
Årets resultat	0	-5.739.470	-5.739.470
Egenkapital 31. december	1.000.000	-788.618	211.382

Selskabskapitalen består af 1.000 aktier à nominelt DKK 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

9 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

Finansielle indtægter	-234.903	-317.555
Finansielle omkostninger	147.122	206
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	571.409	398.786
Skat af årets resultat	-664.644	-134.135
	-181.016	-52.698

10 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i tilgodehavender	2.775.635	-184.549
Ændring i leverandører m.v.	-1.896.771	653.438
	878.864	468.889

Noter til årsregnskabet

	<u>2016</u> DKK	<u>2015</u> DKK
11 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Pant og sikkerhedsstillelse		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:		
Overfor selskabets bankforbindelse er stillet sikkerhed i selskabets værdipapirbeholdning, som pr. 31. december udgør	<u>4.063.442</u>	<u>1.447.923</u>
Leje- og leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:		
Inden for 1 år	0	279.285
Mellem 1 og 5 år	<u>0</u>	<u>231.990</u>
	<u>0</u>	<u>511.275</u>
Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode under 5 år	<u>374.004</u>	<u>372.431</u>

Noter, regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Naesborg A/S for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2016 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens §32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg samt kontorhold mv.

Noter, regnskabspraksis

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 4-5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.900 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Noter, regnskabspraksis

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter huslejedepositum.

Tilgode havender

Tilgode havender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede investeringsforeninger, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen.

Noter, regnskabspraksis

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger" og "Værdipapirer" under omsætningsaktiver. "Værdipapirer" består af kortfristede værdipapirer med ubetydelig risiko for værdiændringer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.