

Holdingselskabet Kongstedlund ApS

Bråbyvej 76, 4690 Haslev
CVR-nr. 31 93 77 44

Årsrapport for 2021

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 02.06.22

Peter Rasmussen
Dirigent

Koncernoplysninger m.v.	3
Koncernoversigt	4
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6 - 9
Ledelsesberetning	10 - 12
Resultatopgørelse	13
Balance	14 - 15
Egenkapitalopgørelse	16
Koncernens pengestrømsopgørelse	17
Noter	18 - 36

Selskabet

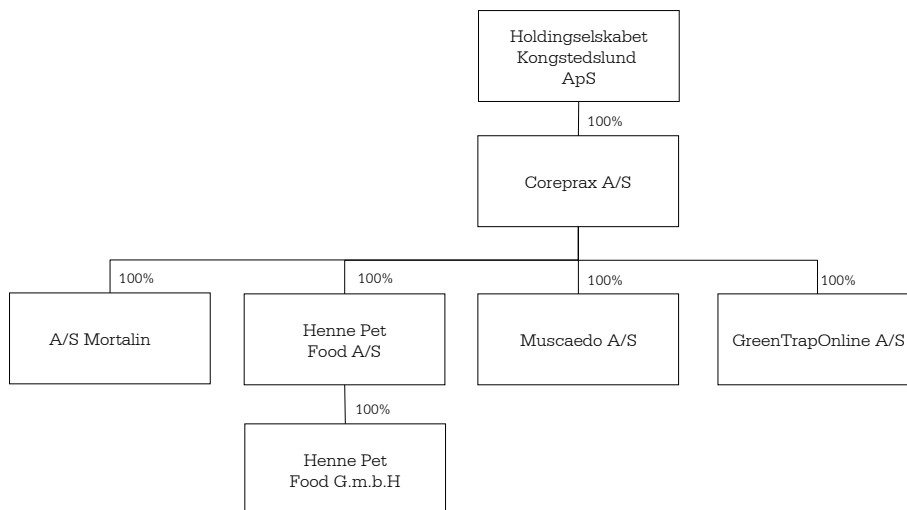
Holdingselskabet Kongstedlund ApS
Bråbyvej 76
4690 Haslev
Telefon: 56 31 10 69
Hjemsted: Faxe
CVR-nr.: 31 93 77 44
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Peter Rasmussen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab



Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21 for Holdingselskabet Kongstedlund ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.21 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Haslev, den 2. juni 2022

Direktionen

Peter Rasmussen

Til kapitalejeren i Holdingselskabet Kongstedlund ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Holdingselskabet Kongstedlund ApS for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.21 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen og selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers 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 revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden på note 1 i årsregnskabet, hvoraf det fremgår, at der er usikkerhed forbundet med værdien af koncernens udviklingsprojekter og den del af det udskudte skatteaktiv der relaterer sig til et koncernselskabs fremførte skattemæssige underskud som de øvrige koncernselskaber ikke kan udnytte til modregning i fremtidige skattemæssige overskud (særunderskud). Vi er enige med ledelsen i beskrivelsen af usikkerheden og den regnskabsmæssige behandling af de relevante aktiver. Vores konklusion er derfor ikke modificeret vedrørende disse forhold.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen og selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

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 koncernregnskabet og årsregnskabet, 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet 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 koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige,

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller årsregnskabet 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Næstved, den 2. juni 2022

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Jørgen Stegmann

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne11738

Rickard Halfdan Patel

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne33780

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2021	2020	2019	2018	2017
<i>Resultat</i>					
Resultat af primær drift	5.260	10.087	-3.185	4.658	839
Finansielle poster i alt	-1.909	-2.139	-1.778	-1.331	-7.955
Årets resultat	2.674	6.384	-4.290	2.284	-6.419

Balance

Samlede aktiver	88.686	99.834	79.076	116.603	116.091
Investeringer i materielle anlægsaktiver	8.045	7.644	5.573	2.756	6.589
Egenkapital	1.665	-1.009	-7.392	-3.103	-5.387

Pengestrømme

Nettopengestrømme fra:					
Driften	8.156	8.912	-3.577	5.373	1.879
Investeringer	-5.925	-5.812	-4.529	-3.449	-8.887
Finansiering	-7.749	4.420	-35.752	6.412	0
Årets pengestrømme	-5.518	7.520	-43.858	8.336	-7.008

Nøgletal

	2021	2020	2019	2018	2017
<i>Soliditet</i>					
Soliditetsgrad	2%	-1%	-9%	-3%	-5%

Øvrige

Antal medarbejdere (gns.)	194	183	176	151	145
---------------------------	-----	-----	-----	-----	-----

Definitioner af nøgletal

Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$				
-----------------	---	--	--	--	--

Væsentligste aktiviteter

Moderselskabets formål er besiddelse af kapitalandele i datterselskabet Coreprax A/S samt investering og anden hermed beslægtet virksomhed.

Coreprax A/S driver virksomhed med investering samt udlejning af fast ejendom.

Coreprax A/S driver desuden gennem de underliggende datterselskaber A/S Mortalin, GreenTrapOnline A/S og Muscaedo A/S virksomhed med skadedyrsservice og gennem Henne Pet Food A/S virksomhed med produktion og salg af foder til hunde og katte.

Usikkerhed ved indregning og måling

I årsregnskabet for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21 er følgende usikkerhed om indregning og måling væsentlig at bemærke, idet det har haft væsentlig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

Udviklingsprojekter indregnes i balancen til kostpris t.DKK 3.964 ud fra en forventning om fremtidig indtjening ved markedssætning.

Koncernen har netto et udskudt skatteaktiv på balancedagen på t.DKK 405. I det udskudte skatteaktiv indgår værdien af et koncernselskabs skattemæssige særunderskud med t.DKK 1.135, hvis anvendelse er begrænset til modregning i fremtidige skattemæssige overskud hos det respektive koncernselskab.

Det er ledelsens forventning at den nødvendige indtjening fra udviklingsprojekterne og koncernselskabets drift kan realiseres, omend der knytter sig almindelig budgetusikkerhed hertil.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.21 - 31.12.21 udviser et resultat på DKK 2.673.828 mod DKK 6.384.033 for tiden 01.01.20 - 31.12.20. Balancen viser en egenkapital på DKK 1.664.911.

Koncernen opererer primært i skadedyrsbranchen som ofte er præget af udsving i aktivitetsniveauet fra år til år grundet varierende forekomst af skadedyr.

Forventningen for 2021 var et lavere aktivitetsniveau end året før. Det opnåede resultat er indenfor det budgetterede og ledelsen finder derfor årets resultat tilfredsstillende.

Moderselskabet og koncernen som helhed er finansieret ved gæld til den ultimative kapitalejer, som har afgivet tilbagetrædelseserklæring.

Forventet udvikling

Selskabet forventer for det kommende år et stabilt aktivitetsniveau på niveau med 2021. Der forventes en forbedret indtjening og et resultat efter skat i niveauet mio.DKK 4,5-6,5.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2021	2020	2021	2020	
	DKK	DKK	DKK	DKK	
	Bruttoresultat	114.569.166	114.344.756	-46.214	-92.218
2	Personaleomkostninger	-104.423.737	-100.773.762	0	0
	Resultat før af- og nedskrivninger	10.145.429	13.570.994	-46.214	-92.218
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-4.884.992	-3.469.719	0	0
	Andre driftsomkostninger	0	-14.204	0	0
	Resultat af primær drift	5.260.437	10.087.071	-46.214	-92.218
3	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	4.153.281	7.907.662
	Andre finansielle indtægter	222.108	186.830	0	0
	Andre finansielle omkostninger	-2.131.311	-2.325.878	-1.850.521	-1.861.154
	Resultat før skat	3.351.234	7.948.023	2.256.546	5.954.290
	Skat af årets resultat	-677.406	-1.563.990	417.282	429.742
	Årets resultat	2.673.828	6.384.033	2.673.828	6.384.032
4	Forslag til resultatdisponering				

AKTIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.21 DKK	31.12.20 DKK	31.12.21 DKK	31.12.20 DKK
Note					
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	3.642.299	2.001.332	0	0
	Erhvervede rettigheder	29	29	0	0
	Udviklingsprojekter under udførelse	322.018	2.330.239	0	0
5	Immaterielle anlægsaktiver i alt	3.964.346	4.331.600	0	0
	Grunde og bygninger	6.087.530	6.587.407	0	0
	Indretning af lejede lokaler	1.435.020	513.944	0	0
	Produktionsanlæg og maskiner	9.097.904	7.255.477	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.736.623	4.044.992	0	0
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	2.291.947	2.815.229	0	0
6	Materielle anlægsaktiver i alt	22.649.024	21.217.049	0	0
7	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	36.986.022	32.832.741
7	Andre værdipapirer og kapitalandele	1.100	1.100	0	0
8	Deposita	426.522	372.827	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	427.622	373.927	36.986.022	32.832.741
	Anlægsaktiver i alt	27.040.992	25.922.576	36.986.022	32.832.741
	Råvarer og hjælpematerialer	4.714.521	3.839.604	0	0
	Fremstillede varer og handelsvarer	9.090.859	11.227.616	0	0
	Forudbetalinger for varer	0	122.303	0	0
	Varebeholdninger i alt	13.805.380	15.189.523	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	22.761.954	30.099.757	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	10.281.936	12.225.939
	Udskudt skatteaktiv	405.464	988.023	78.417	147.983
	Tilgodehavende selskabsskat	461.031	0	986.848	588.583
	Andre tilgodehavender	10.276.137	8.910.963	504	504
	Periodeafgrænsningsposter	1.368.718	634.528	0	0
	Tilgodehavender i alt	35.273.304	40.633.271	11.347.705	12.963.009
	Likvide beholdninger	12.566.612	18.088.343	301.847	305.354
	Omsætningsaktiver i alt	61.645.296	73.911.137	11.649.552	13.268.363
	Aktiver i alt	88.686.288	99.833.713	48.635.574	46.101.104

		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.21 DKK	31.12.20 DKK	31.12.21 DKK	31.12.20 DKK
PASSIVER					
Note					
	Selskabskapital	125.000	125.000	125.000	125.000
	Reserve for udviklingsomkostninger	3.092.167	3.378.625	0	0
	Overført resultat	-1.552.256	-4.512.542	1.539.912	-1.133.916
	Egenkapital i alt	1.664.911	-1.008.917	1.664.912	-1.008.916
10	Anden gæld	46.943.662	55.032.518	46.943.662	47.083.739
10	Periodeafgrænsningsposter	339.660	0	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	47.283.322	55.032.518	46.943.662	47.083.739
10	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	32.200	20.894	0	0
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	301.847	305.354	0	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	16.033.622	16.970.019	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.775.983	7.509.790	27.000	26.281
	Selskabsskat	0	76.618	0	0
	Anden gæld	16.594.403	20.927.437	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	39.738.055	45.810.112	27.000	26.281
	Gældsforpligtelser i alt	87.021.377	100.842.630	46.970.662	47.110.020
	Passiver i alt	88.686.288	99.833.713	48.635.574	46.101.104
11	Eventualforpligtelser				
12	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
13	Nærtstående parter				

Beløb i DKK	Selskabskapital	Reserve for udviklingsomkostninger	Overført resultat
Koncern:			
Egenkapitalopgørelse for 01.01.20 - 31.12.20			
Saldo pr. 01.01.20	125.000	3.101.810	-10.619.760
Af- og nedskrivninger i året	0	-653.361	0
Skat af egenkapitalbevægelser	0	-78.076	78.076
Overførsler til/fra andre reserver	0	1.008.252	-354.891
Forslag til resultatdisponering	0	0	6.384.033
Saldo pr. 31.12.20	125.000	3.378.625	-4.512.542

Egenkapitalopgørelse for 01.01.21 - 31.12.21

Saldo pr. 01.01.21	125.000	3.378.625	-4.512.542
Af- og nedskrivninger i året	0	-1.040.923	0
Skat af egenkapitalbevægelser	0	80.796	-80.796
Overførsler til/fra andre reserver	0	673.669	367.254
Forslag til resultatdisponering	0	0	2.673.828
Saldo pr. 31.12.21	125.000	3.092.167	-1.552.256

Modervirksomhed:

Egenkapitalopgørelse for 01.01.20 - 31.12.20

Saldo pr. 01.01.20	125.000	0	-7.517.948
Forslag til resultatdisponering	0	0	6.384.032
Saldo pr. 31.12.20	125.000	0	-1.133.916

Egenkapitalopgørelse for 01.01.21 - 31.12.21

Saldo pr. 01.01.21	125.000	0	-1.133.916
Forslag til resultatdisponering	0	0	2.673.828
Saldo pr. 31.12.21	125.000	0	1.539.912

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2021 DKK	2020 DKK
Årets resultat	2.673.828	6.384.033
14 Reguleringer	7.446.596	7.170.433
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	1.384.142	-882.841
Tilgodehavender	5.184.743	-8.330.199
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-733.807	717.491
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-5.258.125	5.991.687
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	10.697.377	11.050.604
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	222.108	186.830
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-2.131.311	-2.325.878
Betalt selskabsskat	-632.496	0
Pengestrømme fra driften	8.155.678	8.911.556
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-673.669	-1.008.252
Køb af materielle anlægsaktiver	-5.291.737	-4.917.765
Salg af materielle anlægsaktiver	40.700	114.084
Pengestrømme fra investeringer	-5.924.706	-5.811.933
Optagelse af langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	0	4.420.487
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	-7.749.196	0
Pengestrømme fra finansiering	-7.749.196	4.420.487
Årets samlede pengestrømme	-5.518.224	7.520.110
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	18.088.343	10.720.603
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-305.354	-457.724
Likvide beholdninger ved årets slutning	12.264.765	17.782.989
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	12.566.612	18.088.343
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-301.847	-305.354
I alt	12.264.765	17.782.989

1. Usikkerhed ved indregning og måling

I årsregnskabet for 2021 er følgende usikkerhed om indregning og måling væsentlig at bemærke, idet det har haft væsentlig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

Udviklingsprojekter indregnes i balancen til kostpris t.DKK 3.964 ud fra en forventning om fremtidig indtjening ved markedssætning.

Koncernen har netto et udskudt skatteaktiv på balancedagen på t.DKK 405. I det udskudte skatteaktiv indgår værdien af et koncernselskabs skattemæssige særunderskud med t.DKK 1.135, hvis anvendelse er begrænset til modregning i fremtidige skattemæssige overskud hos det respektive koncernselskab.

Det er ledelsens forventning at den nødvendige indtjening fra udviklingsprojekterne og koncernselskabets drift kan realiseres, omend der knytter sig almindelig budgetusikkerhed hertil.

	Koncern		Modervirksomhed	
	2021 DKK	2020 DKK	2021 DKK	2020 DKK
2. Personaleomkostninger				
Lønninger	86.431.136	84.561.637	0	0
Pensioner	12.025.959	11.642.237	0	0
Andre omkostninger til social sikring	2.830.324	2.221.875	0	0
Andre personaleomkostninger	3.136.318	2.348.013	0	0
I alt	104.423.737	100.773.762	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	194	183	0	0

3. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	4.153.281	7.907.662
---	---	---	-----------	-----------

4. Forslag til resultatdisponering

Overført resultat	2.673.828	6.384.033	2.673.828	6.384.032
-------------------	-----------	-----------	-----------	-----------

5. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Færdiggjorte udviklingsprojekter	Erhvervede rettigheder	Udviklingsprojekter under udførelse
Koncern:			
Kostpris pr. 01.01.21	3.266.807	15.246	2.330.239
Tilgang i året	0	0	673.669
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	2.681.890	0	-2.681.890
Kostpris pr. 31.12.21	5.948.697	15.246	322.018
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.21	-1.265.475	-15.217	0
Afskrivninger i året	-1.040.923	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.21	-2.306.398	-15.217	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	3.642.299	29	322.018

Under udviklingsprojekter er indregnet egenudviklede produkter og løsninger, der alle indgår i koncernens produktportefølje til elektronisk skadedyrsbekæmpelse og overvågning. Udviklingsprojekter under udførelse indregnes når det vurderes sandsynligt at de vil kunne medgå i koncernens drift indenfor 12-24 måneder og der vil kunne opnås positivt afkast af projektet.

Produkterne afsættes på alle koncernens markeder. Der ny- og videreudvikles løbende

6. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Indretning af lejede lokaler	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
Koncern:					
Kostpris pr. 01.01.21	18.730.990	739.262	28.947.045	12.346.160	2.815.227
Tilgang i året	0	1.183.177	2.945.667	1.686.173	2.230.111
Afgang i året	0	0	0	-135.619	-2.753.391
Kostpris pr. 31.12.21	18.730.990	1.922.439	31.892.712	13.896.714	2.291.947
Af- og nedskrivninger					
pr. 01.01.21	-12.143.583	-225.319	-21.691.568	-8.309.230	0
Nedskrivninger i året	0	0	0	-115.448	0
Afskrivninger i året	-499.877	-262.100	-1.103.240	-1.863.401	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	0	127.988	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.21	-12.643.460	-487.419	-22.794.808	-10.160.091	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	6.087.530	1.435.020	9.097.904	3.736.623	2.291.947

7. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Andre værdipapirer og kapitalandele
Koncern:		
Kostpris pr. 01.01.21	0	1.100
Kostpris pr. 31.12.21	0	1.100
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	0	1.100
Modervirksomhed:		
Kostpris pr. 01.01.21	75.712.015	0
Kostpris pr. 31.12.21	75.712.015	0
Opskrivninger pr. 01.01.21	-42.879.274	0
Årets resultat fra kapitalandele	4.153.281	0
Opskrivninger pr. 31.12.21	-38.725.993	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	36.986.022	0
Navn og hjemsted:		Ejerandel
Dattervirksomheder:		
Coreprax A/S, Faxe		100%
A/S Mortalin, Faxe		100%
Henne Pet Food A/S, Varde		100%
Henne Pet Food G.m.b.H, Flensborg		100%
Muscaedo A/S, Faxe		100%
GreenTrapOnline A/S, Aarhus		100%

8. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Deposita
Koncern:	
Kostpris pr. 01.01.21	372.827
Tilgang i året	53.695
Kostpris pr. 31.12.21	426.522
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	426.522

9. Udskudt skat

Udskudt skatteaktiv pr. 01.01.21	988.023	2.469.012	147.983	306.824
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-582.559	-1.480.989	-69.566	-158.841
Udskudt skatteaktiv pr. 31.12.21	405.464	988.023	78.417	147.983

Selskabet har pr. 31.12.21 netto indregnet et udskudt skatteaktiv på t.DKK 405, som primært kan henføres til fremførte skattemæssige underskud. Det udskudte skatteaktiv er indregnet på baggrund af forventninger om positive driftsresultater for de kommende år.

10. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Gæld i alt 31.12.21	Gæld i alt 31.12.20
Koncern:			
Anden gæld	0	46.943.662	55.053.412
Periodeafgrænsningsposter	32.200	371.860	0
I alt	32.200	47.315.522	55.053.412
Modervirksomhed:			
Anden gæld	0	46.943.662	47.083.739
I alt	0	46.943.662	47.083.739

Periodeafgrænsningsposter består af et modtaget tilskud til et udviklingsprojekt.

11. Eventualforpligtelser

Koncern:

Leasingforpligtelser

Koncernen har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på maksimalt 62 måneder og månedlige ydelser på t.DKK 1-15, i alt t.DKK 12.125 hvoraf t.DKK 5.284 forfalder indenfor 12 måneder.

Herudover har koncernen indgået huslejekontrakter, der kan opsiges med 3-55 måneders varsel. Den nuværende årlige leje udgør i alt t.DKK 892.

Garantiforpligtelser

Koncernen har afgivet arbejds- og betalingsgarantier på t.DKK 942 overfor tredjeparter.

Modervirksomhed:

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige 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. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

Selskabet har afgivet støtteerklæring overfor datterselskab.

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Koncernen har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 4.100, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 2.076. Ejerpantebrevene er deponeret til sikkerhed for gæld til kreditinstitut t.DKK 0.

Modervirksomhed:

Selskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

13. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
Ib Rasmusen, Monaco	Kapitalejer

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

	Koncern	
	2021 DKK	2020 DKK
Andre driftsindtægter	-33.069	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	4.884.992	3.469.719
Andre driftsomkostninger	0	14.204
Finansielle indtægter	-222.108	-186.830
Finansielle omkostninger	2.131.311	2.325.878
Skat af årets resultat	677.406	1.563.990
Øvrige reguleringer	8.064	-16.528
I alt	7.446.596	7.170.433

14. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

15. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore koncerner og virksomheder i regnskabsklasse C 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.

KONCERNREGNSKAB

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og dens dattervirksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne, eller gennem aftaler har kontrol.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, aflægges i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af regnskaber for modervirksomheden og dattervirksomhederne ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen er der foretaget eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, besiddelser af kapitalandele, interne mellemværender og udbytter samt gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder i det omfang, de underliggende aktiver og forpligtelser ikke er realiserede.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**VALUTA**

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

Ved indregning af selvstændige udenlandske enheder, omregnes resultatopgørelserne til transaktionsdagens kurser eller tilnærmede gennemsnitlige valutakurser. Balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Valutakursreguleringer, opstået ved omregning af egenkapitaler ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen under reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode for så vidt angår kapitalandele, der måles efter indre værdis metode, og ellers under reserve for valutakursreguleringer.

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske enheder, der måles efter indre værdis metode og hvor mellemværendet anses for en del af den samlede investering, indregnes direkte i egenkapitalen under reserve for valutakursreguleringer. Ved afhændelse af de selvstændige udenlandske enheder indregnes de akkumulerede valutakursdifferencer i resultatopgørelsen.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

TILSKUD

Tilskud indregnes, når der er rimelig sikkerhed for, at tilskudsbetingelserne er opfyldt, og at tilskuddet vil blive modtaget.

Tilskud modtaget til fremstilling eller opførelse af aktiver indregnes som en periodeafgrænsningspost under gældsforpligtelser. For afskrivningsberettigede aktiver indregnes tilskuddet i takt med afskrivning af aktivet.

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

Bruttoresultat indeholder nettoomsætning, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, ejendomsomkostninger, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og vareforbrug 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.

Indtægter fra udlejning af ejendomme indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører. Nettoomsætningen måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver omfatter vareforbrug, løn og gager og andre interne omkostninger, der er afholdt i året og indregnet i kostprisen for egenfremstillede immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Vareforbrug**

Vareforbrug omfatter årets vareforbrug målt til kostpris med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder nedskrivninger i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger vedrørende drift af ejendomme, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter, forsikringer, fællesomkostninger samt andre omkostninger.

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:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Færdiggjorte udviklingsprojekter	5	0
Erhvervede rettigheder	5	0
Bygninger	5-33	0
Indretning af lejede lokaler	5	0
Produktionsanlæg og maskiner	5-10	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-10	0

Grunde afskrives ikke.

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.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

For dattervirksomheder, der i modervirksomheden måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og rentekomkostninger, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta 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. Modervirksomheden fungerer som administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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***Færdiggjorte udviklingsprojekter og udviklingsprojekter under udførelse*

Udviklingsprojekter indregnes i balancen, hvor projektet tilsigter at udvikle et bestemt produkt eller en bestemt proces, som selskabet har til hensigt at fremstille henholdsvis benytte i produktionen. Udviklingsprojekter måles ved første indregning til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen, herunder lønninger og afskrivninger, der direkte kan henføres til udviklingsprojekterne, indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere udviklingsprojekter i udviklingsperioden indregnes ikke i kostprisen. Øvrige udviklingsprojekter og udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen i det år, de afholdes.

Udviklingsprojekter under udførelse overføres til færdiggjorte udviklingsprojekter, når aktivet er klar til brug.

Udviklingsprojekter måles efterfølgende i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

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

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

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, indretning af lejede lokaler, produktionsanlæg og maskiner 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.

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Materielle anlægsaktiver under udførelse

Materielle anlægsaktiver under udførelse måles til kostpris. Afholdte omkostninger vedrørende materielle anlægsaktiver under udførelse overføres til den relevante aktivkategori, når aktivet er klar til brug.

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.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I modervirksomhedens balance indregnes og måles kapitalandele i dattervirksomheder efter indre værdis metode. På kapitalandele i dattervirksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode.

Kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, måles ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene. Transaktionsomkostninger ved erhvervelse af dattervirksomheder indregnes dog i resultatopgørelsen på afholdelsestidspunktet i koncernregnskabet.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Efterfølgende indregning og måling af kapitalandele efter indre værdis metode indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter ejervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder. Kapitalandele, hvor oplysninger til brug for indregning efter indre værdis metode ikke er kendte, måles til kostpris.

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

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 på grundlag af FIFO-metoden. 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.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling opgøres som værdien af direkte og indirekte medgåede materialer og løn. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

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.

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Kapitalandele, der ikke er klassificeret som tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder eller kapitalinteresser, og som ikke handles på et aktivt marked, måles i balancen til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Egenkapital**

Nettoopskrivning af kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, indregnes i modervirksomhedens årsregnskab under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Et beløb svarende til de i balancen indregnede omkostninger til internt oparbejdede udviklingsprojekter indregnes i modervirksomhedens årsregnskab under egenkapitalen i reserve for udviklingsomkostninger. Reserven måles med fradrag af udskudt skat og reduceres med af- og nedskrivninger på aktivet. Såfremt en nedskrivning af udviklingsomkostninger senere tilbageføres, reetableres reserven med et tilsvarende beløb. Reserven opløses, når udviklingsomkostningerne ikke længere indregnes i balancen, og det resterende beløb overføres til overført resultat.

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 inden for samme skattejurisdiktion eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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 gældens pålydende værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

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 modervirksomhedens anpartskapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

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

Modervirksomheden har undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, idet modervirksomheden indgår i pengestrømsopgørelsen for koncernen.