

ALTIDEN VIVAMUS A/S
ÅLEKISTEVEJ 140, 2720 VANLØSE
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 4. juli 2022

Miriam Karin Toft

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal.....	7
Ledelsesberetning.....	8
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Egenkapitalopgørelse.....	12
Noter.....	13-16
Anvendt regnskabspraksis.....	17-19

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Altiden Vivamus A/S Ålekistevej 140 2720 Vanløse
	CVR-nr.: 32 27 90 82 Stiftet: 1. juli 2009 Kommune: København Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Lars Munksgård Toft, formand Karin Krogsøe Kappel, næstformand Tina Søgaard Rasmussen
Direktion	Miriam Karin Toft
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Dirch Passers Allé 36 2000 København

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for Altiden Vivamus A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 4. juli 2022

Direktion:

Miriam Karin Toft

Bestyrelse:

Lars Munksgård Toft
Formand

Karin Krogsøe Kappel
Næstformand

Tina Søgaard Rasmussen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Altiden Vivamus A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Altiden Vivamus A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af 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.

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 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.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af 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 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 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af 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 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 årsregnskabet 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 årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med ledelsen 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 årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision 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 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 væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 4. juli 2022

EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Karsten Bøgel
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne27849

HOVED- OG NØGLETAL

	2021 tkr.	2020 tkr.
Resultatopgørelse		
Bruttoresultat.....	69.843	63.457
Resultat af primær drift.....	4.386	8.035
Finansielle poster, netto.....	-400	-225
Årets resultat.....	3.116	6.074
Balance		
Balancesum.....	50.201	49.973
Egenkapital.....	28.745	25.629
Investeringer i materielle anlægsaktiver.....	-1.135	-148
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte.....	120	99
Nøgletal		
Soliditetsgrad.....	57,3	51,3
Egenkapitalforrentning.....	11,5	26,9

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Soliditetsgrad:

$$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver, ultimo}}$$

Egenkapitalforrentning:

$$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentlige aktiviteter består i at drive opholds- og behandlingssted målrettet børn og unge med diagnose inden for autisme spektrum forstyrrelse (ASF) og/eller ADHD.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultat efter skat udgør et overskud på tkr. 3.116 mod et overskud på tkr. 6.074 sidste år. Selskabets egenkapital pr. 31. december 2021 udgør tkr. 28.745.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Årets resultatet afviger negativt mod sidste års forventninger som følge af Covid-19 med 3.823 tkr. målt på resultat før skat.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Forventninger til fremtiden

Selskabet indgår i Altiden-koncernen, der har etableret en strategisk 5 årsplan frem mod år 2024, som skal sikre grundlag for fortsat vækst og resultatudvikling.

Der forventes for det kommende regnskabsår et bruttoresultat i niveauet 67 - 81 mio. kr. EBITA i niveauet 8-10 mio. kr.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2021 kr.	2020 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		69.843.482	63.456.665
Personaleomkostninger.....	1	-65.168.528	-55.179.006
Af- og nedskrivninger.....		-288.508	-242.738
DRIFTSRESULTAT		4.386.446	8.034.921
Andre finansielle indtægter.....	2	0	72
Andre finansielle omkostninger.....	3	-399.759	-224.585
RESULTAT FØR SKAT		3.986.687	7.810.408
Skat af årets resultat.....	4	-870.454	-1.736.288
ÅRETS RESULTAT	5	3.116.233	6.074.120

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2021 kr.	2020 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		333.807	427.350
Indretning af lejede lokaler.....		1.078.804	138.683
Materielle anlægsaktiver.....	6	1.412.611	566.033
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		2.020.851	1.845.888
Finansielle anlægsaktiver.....	7	2.020.851	1.845.888
ANLÆGSAKTIVER.....		3.433.462	2.411.921
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		1.997.880	347.730
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		43.586.687	46.169.786
Udsudte skatteaktiver.....	10	0	8.960
Andre tilgodehavender.....		285.827	400.975
Periodeafgrænsningsposter.....	8	623.952	270.637
Tilgodehavender.....		46.494.346	47.198.088
Likvide beholdninger.....		273.563	363.104
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		46.767.909	47.561.192
AKTIVER.....		50.201.371	49.973.113

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2021 kr.	2020 kr.
Selskabskapital.....	9	1.000.000	1.000.000
Overført resultat.....		27.745.000	24.628.767
EGENKAPITAL.....		28.745.000	25.628.767
Hensættelse til udskudt skat.....	10	11.872	0
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		11.872	0
Anden gæld.....		0	2.863.368
Langfristede gældsforpligtelser.....	11	0	2.863.368
Gæld til pengeinstitutter.....		0	31.748
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		1.232.907	1.303.446
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		9.946.746	6.412.517
Selskabsskat.....		849.622	1.608.060
Anden gæld.....		4.347.296	6.568.056
Periodeafgrænsningsposter.....	12	5.067.928	5.557.151
Kortfristede gældsforpligtelser.....		21.444.499	21.480.978
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		21.444.499	24.344.346
PASSIVER.....		50.201.371	49.973.113
Eventualposter mv.	13		
Nærtstående parter	14		
Koncernregnskab	15		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2021.....	1.000.000	24.628.767	25.628.767
Forslag til resultatdisponering, jf. note 5.....		3.116.233	3.116.233
Egenkapital 31. december 2021.....	1.000.000	27.745.000	28.745.000

NOTER

	2021 kr.	2020 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	120	99	
Løn og gager.....	58.185.681	49.936.098	
Pensioner.....	3.146.848	2.510.024	
Andre omkostninger til social sikring.....	2.214.130	1.105.495	
Andre personaleomkostninger.....	1.621.869	1.627.389	
	65.168.528	55.179.006	
Oplysninger om ledelsesvederlag er udeladt i henhold til undtagelsesbestemmelsen i årsregnskabsloven § 98 b, stk. 3 nr. 2.			
	2021 kr.	2020 kr.	
Andre finansielle indtægter			2
Finansielle indtægter i øvrigt.....	0	72	
	0	72	
Andre finansielle omkostninger			3
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	345.163	122.456	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	54.596	102.129	
	399.759	224.585	
Skat af årets resultat			4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	849.622	1.704.226	
Regulering af udskudt skat.....	20.832	32.062	
	870.454	1.736.288	
Forslag til resultatdisponering			5
Overført resultat.....	3.116.233	6.074.120	
	3.116.233	6.074.120	

NOTER

			Note
Materielle anlægsaktiver			6
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	
Kostpris 1. januar 2021.....	1.584.038	1.953.897	
Tilgang.....	89.811	1.045.276	
Kostpris 31. december 2021.....	1.673.849	2.999.173	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021.....	1.156.689	1.815.214	
Årets afskrivninger	183.353	105.155	
Af- og nedskrivninger 31. december 2021.....	1.340.042	1.920.369	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021.....	333.807	1.078.804	
 Finansielle anlægsaktiver			 7
		Lejededpositum og andre tilgodehavender	
Kostpris 1. januar 2021.....		1.845.888	
Tilgang.....		174.963	
Kostpris 31. december 2021.....		2.020.851	
 Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021.....		2.020.851	
	2021 kr.	2020 kr.	
Periodeafgrænsningsposter			8
Omkostninger.....	623.952	270.637	
	623.952	270.637	
Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer mv.			
	2021 kr.	2020 kr.	
Selskabskapital			9
Selskabskapitalen er fordelt således:			
Aktier, 10.000 stk. a nom. 100 kr.....	1.000.000	1.000.000	
	1.000.000	1.000.000	

NOTER

					Note
Hensættelse til udskudt skat					10
Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på tilgodehavender, immaterielle anlægsaktiver og materielle anlægsaktiver.					
			2021	2020	
			kr.	kr.	
Udskudt skat 1. januar.....			-8.960	-41.022	
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen.....			20.832	32.062	
Udskudt skat 31. december.....			11.872	-8.960	
Langfristede gældsforpligtelser					11
	31/12 2021	Afdrag	Restgæld	31/12 2020	
	gæld i alt	næste år	efter 5 år	gæld i alt	
Anden gæld.....	0	0	0	2.951.926	
	0	0	0	2.951.926	
Periodeafgrænsningsposter					12
Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.					
Eventualposter mv.					13
Eventualforpligtelser					
Selskabet har indgået lejeaftaler med lejeforpligtelser på 3 til 24 måneder. Lejeaftalerne har en samlet forpligtelse på tkr. 4.577, heraf forfaldent indenfor ét år tkr. 4.487.					
Selskabet har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 1 til 30 måneder og en samlet leasingforpligtelse på tkr. 382.					
Hæftelse i sambeskatningen					
Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.					
Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Altiden Omsorg A/S, der er administrationsselskab for sambeskatningen.					
Selskabet hæfter solidarisk med øvrige selskaber i cash-pool ordning administreret af Ambea AB. Engagement udgør pr. 31. december 2021 et udestående på 203,5 mio. kr.					

NOTER**Note****Nærtstående parter**

14

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Vardaga Nytida Care AB, Box 1565, 171 29 Solna, Sverige, der er moderselskab.

Ambea AB, Evenemangsgatan 21 6tr, box 1565, 171 29 Solna, Sverige, der er ultimativt moderselskab.

Transaktioner med nærtstående parter

Selskabet har ikke haft transaktioner med nærtstående parter, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår. Jf. ÅRL § 98c, stk. 7 oplyses alene om transaktioner, som ikke er gennemført på normale markedsmæssige vilkår.

Koncernregnskab

15

Selskabet indgår i koncernregnskabet for Ambea AB, Evenemangsgatan 21 6tr, box 1565, 171 29 Solna, Sverige.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Altiden Vivamus A/S for 2021 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C, mellemstor virksomhed.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Sammenligningstal

Der er foretaget reklassifikation af sammenligningstal mellem tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser og periodeafgrænsningsposter, hvorved regnskabsposten er faldet med 9,4 mio. kr. Balancesummen for sammenligningsåret er således faldet med 9,4 mio. kr.

Koncernregnskabet

Der er ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen opfylder fritagelsesbestemmelserne i årsregnskabslovens § 112 for delkoncerner. Selskabet indgår i koncernregnskabet for Ambea AB, Evenemangsgatan 21 6tr, box 1565, 171 29 Solna, Sverige.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Indtægter vedrørende salg af tjenesteydelser indregnes i takt med levering af tjenesteydelserne. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Direkte omkostninger

Direkte omkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter salgs-, leverings- og administrationsomkostninger, herunder omkostninger til energi, markedsføring, lokaler, tab på debitorer, leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Renteindtægter og -omkostninger beregnes på amortiserede kostpriser.

Skat

Årets skat, 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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-6 år	0 %
Indretning af lejede lokaler.....	5 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsmkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på deposita.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdien fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra fortsat anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og det forventede provenu ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid. Der anvendes en diskonteringsrente, som afspejler den risikofri markedsrente og ejernes afkastkrav for tilsvarende aktiver. Vækstraten i terminalperioden fastsættes i overensstemmelse med branchenormen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skyldig skat og udskudt skat

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 acontoskatte.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Tilgodehavende og skyldigt sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at blive anvendt inden for en overskuelig årrække, 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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således forskellen mellem nettoprovenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Under henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, har selskabet undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse. Der er udarbejdet en pengestrømsopgørelse for koncernen.