

HELSEMIN A/S

Vesterbrogade 6D, 1620 København V
CVR-nr. 32 55 31 68

Årsrapport for 2023

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 19.06.24

Iwan Lee Noveliuss
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	5 - 6
Ledelsesberetning	7 - 8
Resultatopgørelse	9
Balance	10 - 11
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13 - 22

Selskabet

HELSEMIN A/S
Vesterbrogade 6D
1620 København V
Hjemsted: København V
CVR-nr.: 32 55 31 68
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Samantha Herdelius

Bestyrelse

Iwan Lee Novelius
Per Anders Mikael Nordin
Samantha Herdelius

Revisor

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København V, den 19. juni 2024

Direktionen

Samantha Herdelius

Bestyrelsen

Iwan Lee Novelius
Formand

Per Anders Mikael Nordin

Samantha Herdelius

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i HELSEMIN A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for HELSEMIN A/S for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.23 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i selskabet, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Søborg, den 19. juni 2024

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Jan Stender
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne34090

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at drive detailsalg med helseprodukter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.23 - 31.12.23 udviser et resultat på DKK -5.609.761 mod DKK 403.274 for tiden 01.01.22 - 31.12.22. Balancen viser en egenkapital på DKK 13.439.431.

Årets resultat er negativt påvirket af en række enkeltstående forhold i 2023. Forhold som negativt har påvirket det forventede salg og medført øget omkostninger er i det væsentlige følgende :

1. Ombygning af butik i Rødovre Centrum: I 2023 stod vores Rødovre butik over for en kritisk hændelse, der nødvendiggjorde en total ombygning. Denne uforudsete situation resulterede i en midlertidig lukning og som følge heraf et tab af salg under genopbygningsfasen. Bestræbelserne på at genoprette denne nøgleplacering var fokuseret på at forbedre vores facilitet for bedre at kunne betjene vores kunder og forbedre modstandskraften mod fremtidige hændelser.

2. Vandskade i butik i Fields: Vores butik i Fields var udsat for en alvorlig vandskad i august 2022, hvilket førte til, at butikken var ude af drift, indtil afhjælpningsforanstaltningerne var afsluttet i december 2022. Eftervirkningerne af denne skade fortsatte med negativt at påvirke vores kundeflow og salg ind i 2023. Det er dog kommet tilbage på sporet i løbet af 2023.

3. Påvirkning af COVID-19-pandemien: De langvarige virkninger af COVID-19-pandemien fortsatte med at påvirke vores aktiviteter ind i 2023. Under pandemiens højdepunkt førte forstyrrelser i salgskanaler til et uheldigt udløb af produkter, der allerede var i produktion. Denne uforudsete forsinkelse resulterede i en direkte og væsentlig finansiel indvirkning, som var betydelig, men dog isoleret til denne periode.

4. Den globale mangel på nøgleingredienser fortsatte ind i 2023, hvilket påvirkede vores evne til at producere og levere produkter med høj margin. Denne brancheomspændende udfordring blev tacklet frontalt gennem strategisk sourcing og forbedret lagerstyringspraksis, som er afgørende for at afbøde lignende risici fremover.

5. Lovmæssige ændringer i markedsføring: Ny markedsføringslovgivning, der blev introduceret i slutningen af 2022, som begrænser rabatter til kampagner, der kun er for medlemmer, har væsentligt ændret, hvordan vi administrerer priser, især for produkter, der nærmer sig udløb. Vi har tilpasset vores prisstrategier for at overholde disse regler, mens vi fortsætter med at tilbyde værdi til vores medlemmer og opretholde konkurrenceevnen på markedet.

Som følge af pkt. 3 og 5 er varelageret i 2023 ekstraordinært nedskrevet med 3,9 mill. kr.

Det er forventningen at de gennemførte investeringer og tiltag i 2023 vil medføre at resultatet for 2024 vil være positivt, hvorfor der ikke er udfordringer med going concern.

Oplysninger om fortsat drift

Selskabet har modtaget skriftlig støtteerklæring fra moderselskabet AIG AB, som erklærer at deres tilgodehavende ikke forfalder i 2024 og at selskabet vil få tilført nødvendig likviditet i 2024. Det er således ledelsens opfattelse, at selskabet er godt rustet til at fortsætte driften i 2024.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note		2023 DKK	2022 DKK
	Bruttofortjeneste	10.378.924	13.944.199
1	Personaleomkostninger	-14.125.959	-14.171.949
	Resultat før af- og nedskrivninger	-3.747.035	-227.750
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-105.118	-105.118
	Resultat af primær drift	-3.852.153	-332.868
2	Finansielle indtægter	279.000	1.023.030
3	Finansielle omkostninger	-1.602.318	-151.957
	Resultat før skat	-5.175.471	538.205
4	Skat af årets resultat	-434.290	-134.931
	Årets resultat	-5.609.761	403.274
Forslag til resultatdisponering			
	Overført resultat	-5.609.761	403.274
	I alt	-5.609.761	403.274

AKTIVER		31.12.23	31.12.22
		DKK	DKK
Note			
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	254.214	359.332
5	Materielle anlægsaktiver i alt	254.214	359.332
6	Andre værdipapirer og kapitalandele	3.220.983	3.220.983
7	Deposita	3.354.822	3.230.191
	Finansielle anlægsaktiver i alt	6.575.805	6.451.174
	Anlægsaktiver i alt	6.830.019	6.810.506
	Fremstillede varer og handelsvarer	27.089.341	29.020.631
	Varebeholdninger i alt	27.089.341	29.020.631
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.334.336	824.883
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	6.134.162	0
	Udskudt skatteaktiv	0	435.418
	Tilgodehavende selskabsskat	160.000	282.000
	Andre tilgodehavender	455.490	4.116.445
	Periodeafgrænsningsposter	567.195	544.699
	Tilgodehavender i alt	8.651.183	6.203.445
	Likvide beholdninger	577.695	548.669
	Omsætningsaktiver i alt	36.318.219	35.772.745
	Aktiver i alt	43.148.238	42.583.251

PASSIVER		31.12.23	31.12.22
		DKK	DKK
Note			
	Selskabskapital	515.500	515.500
	Overført resultat	12.923.931	18.533.692
	Egenkapital i alt	13.439.431	19.049.192
8	Gæld til tilknyttede virksomheder	9.530.322	10.432.194
8	Anden gæld	375.237	362.548
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	9.905.559	10.794.742
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	3.673.425	4.830.529
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	11.652.136	5.931.649
	Gæld til tilknyttede virksomheder	3.531.234	634.822
	Deposita	1.600	1.600
	Anden gæld	944.853	1.340.717
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	19.803.248	12.739.317
	Gældsforpligtelser i alt	29.708.807	23.534.059
	Passiver i alt	43.148.238	42.583.251

9 Eventualforpligtelser

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.23 - 31.12.23			
Saldo pr. 01.01.23	515.500	18.533.692	19.049.192
Forslag til resultatdisponering	0	-5.609.761	-5.609.761
Saldo pr. 31.12.23	515.500	12.923.931	13.439.431

	2023 DKK	2022 DKK
1. Personalemkostninger		
Lønninger	13.659.707	13.641.549
Pensioner	66.609	72.166
Andre omkostninger til social sikring	104.443	102.183
Andre personaleomkostninger	295.200	356.051
I alt	14.125.959	14.171.949
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	46	45

2. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	279.000	1.004.974
Valutakursreguleringer	0	18.056
I alt	279.000	1.023.030

	2023	2022
	DKK	DKK

3. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	1.033.809	0
Øvrige finansielle omkostninger i alt	568.509	151.957
I alt	1.602.318	151.957

4. Skat af årets resultat

Årets regulering af udskudt skat	435.418	134.931
Regulering af skat fra tidligere år	-1.128	0
I alt	434.290	134.931

5. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.23	2.067.203
Kostpris pr. 31.12.23	2.067.203
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.23	-1.707.871
Afskrivninger i året	-105.118
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.23	-1.812.989
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	254.214

6. Andre værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Andre værdipa- pirer og kapital- andele
Kostpris pr. 01.01.23	3.220.983
Kostpris pr. 31.12.23	3.220.983
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	3.220.983

7. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Deposita
Kostpris pr. 01.01.23	3.230.190
Tilgang i året	136.254
Afgang i året	-11.622
Kostpris pr. 31.12.23	3.354.822
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	3.354.822

8. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.23	Gæld i alt 31.12.22
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	9.530.322	10.432.194
Anden gæld	0	375.237	362.548
I alt	0	9.905.559	10.794.742

9. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Selskabet har indgået lejekontrakter hvor der generelt er 6 måneder opsigelse og en forventet samlet forpligtelse på t.DKK 3.700.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med kreditinstitut på t.DKK 2.320 er der givet virksomheds-pant på t.DKK 5.000 omfattende driftsmateriel og inventar, varebeholdninger, goodwill og immaterielle rettigheder, simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser.

11. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, andre driftsindtægter og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer 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.

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling omfatter årets reguleringer af lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, herunder nedskrivninger på lagerbeholdninger af færdigvarer og varer under fremstilling i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre driftsindtægter

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

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

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 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 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10	0

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre finansielle poster**

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger 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.

BALANCE**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

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

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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 netto-realiseringsværdien, hvis denne er lavere.

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdig-gørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

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

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Periodeafgrænsningsposter**

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer, som selskabet har til hensigt at beholde til udløb, er klassificeret som anlægsaktiver og måles til amortiseret kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital**Aktuelle og udskudte skatter**

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Gældsforpligtelser**

Deposita, der er indregnet under forpligtelser, omfatter indbetalte deposita fra lejere vedrørende selskabets lejemål.

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede finansielle gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi. Øvrige kortfristede gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.