

Tågelund A/S

Fastrupvej 3, Fastrup, 8830 Tjele
CVR-nr. 34 07 71 85

Årsrapport for 2021

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 17.06.22

Jacob Erik Holmblad
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 9
Resultatopgørelse	10
Balance	11 - 12
Egenkapitalopgørelse	13
Pengestrømsopgørelse	14
Noter	15 - 26

Selskabet

Tågelund A/S
Fastrupvej 3, Fastrup
8830 Tjele
Hjemsted: Tjele
CVR-nr.: 34 07 71 85
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Jan Wahl Meincke

Bestyrelse

Jacob Erik Holmblad
Jan Wahl Meincke
Søren Skensved
Nikoline Marie Sigaard Meincke
Stine Skensved

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Nykredit

Modervirksomhed

KSWJ Holding A/S, Tjele

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21 for Tågelund 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. 31.12.21 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Tjele, den 17. juni 2022

Direktionen

Jan Wahl Meincke

Bestyrelsen

Jacob Erik Holmblad
Formand

Jan Wahl Meincke

Søren Skensved

Nikoline Marie Sigaard
Meincke

Stine Skensved

Til kapitalejeren i Tågelund A/S**Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Tågelund A/S for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.21 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme 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 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 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.

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 regnskabsbrugerne 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.
- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 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 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.

Viborg, den 17. juni 2022

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Vivi Ruseng Hansen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne27741

HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2021	2020	2019	2018	2017
---------------	------	------	------	------	------

Resultat

Finansielle poster i alt	-4	-3	0	-2	-2
Årets resultat	-175	96	-66	494	231

Balance

Samlede aktiver	3.544	2.748	2.823	2.939	2.772
Investeringer i materielle anlægsaktiver	20	0	84	0	0
Egenkapital	1.533	1.708	1.612	1.378	884

Nøgletal

	2021	2020	2019	2018	2017
--	------	------	------	------	------

Rentabilitet

Egenkapitalens forrentning	-11%	6%	4%	44%	36%
----------------------------	------	----	----	-----	-----

Soliditet

Soliditetsgrad	43%	62%	57%	47%	32%
----------------	-----	-----	-----	-----	-----

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
-----------------------------	---

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

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at drive kursus- og behandlingscenter samt alle dermed beslægtede aktiviteter efter Minnesota-modellen.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.21 - 31.12.21 udviser et resultat på DKK -174.620 mod DKK 95.954 for tiden 01.01.20 - 31.12.20. Balancen viser en egenkapital på DKK 1.533.413.

Selskabet har i regnskabsåret været påvirket af Covid19 pandemien både i starten af 2021, hvor store dele af samfundet var lukket ned og den generelle usikkerhed ved en stigning i smittetallene ultimo 2021.

Dette har påvirket såvel aktivitetsniveauet, som de tilhørende udgifter for at drive centrene under de gældende restriktioner.

Med udgangspunkt i disse vilkår finder ledelsen årets resultat for acceptabelt.

Der er i årets løb foretaget forbedringer på flere af centrene, således at de kontinuerligt fremstår i god stand og er optimale i relation til behandlingerne.

Herudover er der iværksat initiativer til nye behandlingstilbud, således at udbudet af misbrugsbehandlinger kan øges fremadrettet.

Starten af 2022 har været meget positiv set i forhold til antallet af indskrivninger og det er ledelsen forventning af dette kan bidrage til at modstå øgede udgifter som følge af de generelle prisstigninger i samfundet.

Forventet udvikling

Selskabet forventer et positivt resultat for det kommende regnskabsår.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note		2021 DKK	2020 DKK
	Bruttofortjeneste	4.345.259	4.239.184
1	Personaleomkostninger	-4.658.175	-4.104.062
	Resultat før af- og nedskrivninger	-312.916	135.122
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-8.711	-8.377
	Andre driftsomkostninger	-121.500	0
	Resultat af primær drift	-443.127	126.745
	Finansielle omkostninger	-3.688	-2.979
	Resultat før skat	-446.815	123.766
2	Skat af årets resultat	272.195	-27.812
	Årets resultat	-174.620	95.954

3 Forslag til resultatdisponering

AKTIVER		31.12.21	31.12.20
		DKK	DKK
Note			
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	85.989	74.700
4	Materielle anlægsaktiver i alt	85.989	74.700
5	Deposita	10.000	6.000
	Finansielle anlægsaktiver i alt	10.000	6.000
	Anlægsaktiver i alt	95.989	80.700
	Fremstillede varer og handelsvarer	51.000	46.000
	Varebeholdninger i alt	51.000	46.000
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.071.150	1.064.720
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.478.987	835.465
	Udskudt skatteaktiv	596.715	506.500
	Tilgodehavende selskabsskat	181.980	0
	Andre tilgodehavender	1.743	158.087
6	Periodeafgrænsningsposter	56.486	35.183
	Tilgodehavender i alt	3.387.061	2.599.955
	Likvide beholdninger	10.089	21.346
	Omsætningsaktiver i alt	3.448.150	2.667.301
	Aktiver i alt	3.544.139	2.748.001

PASSIVER		31.12.21	31.12.20
Note		DKK	DKK
7	Selskabskapital	550.000	550.000
	Overført resultat	983.413	1.158.033
Egenkapital i alt		1.533.413	1.708.033
9	Anden gæld	106.956	150.254
Langfristede gældsforpligtelser i alt		106.956	150.254
9	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	122.505	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	244.195	188.325
	Anden gæld	832.070	648.489
10	Periodeafgrænsningsposter	705.000	52.900
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		1.903.770	889.714
Gældsforpligtelser i alt		2.010.726	1.039.968
Passiver i alt		3.544.139	2.748.001

- 11 Eventualforpligtelser
 12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
 13 Nærtstående parter

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.20 - 31.12.20			
Saldo pr. 01.01.20	550.000	1.062.079	1.612.079
Forslag til resultatdisponering	0	95.954	95.954
Saldo pr. 31.12.20	550.000	1.158.033	1.708.033
Egenkapitalopgørelse for 01.01.21 - 31.12.21			
Saldo pr. 01.01.21	550.000	1.158.033	1.708.033
Forslag til resultatdisponering	0	-174.620	-174.620
Saldo pr. 31.12.21	550.000	983.413	1.533.413

Pengestrømsopgørelse

Note	2021 DKK	2020 DKK
Årets resultat	-174.620	95.954
14 Reguleringer	-259.796	2.556
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-5.000	-5.000
Tilgodehavender	136.260	-221.061
Leverandører af varer og tjenesteydelser	55.870	-8.882
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	828.031	-282.924
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	580.745	-419.357
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-3.688	-2.979
Pengestrømme fra driften	577.057	-422.336
Køb af materielle anlægsaktiver	-20.000	0
Udlån	-4.000	0
Pengestrømme fra investeringer	-24.000	0
Optagelse af gæld til tilknyttede virksomheder	-643.521	0
Afdrag på gæld til tilknyttede virksomheder	0	307.087
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	79.207	121.237
Pengestrømme fra finansiering	-564.314	428.324
Årets samlede pengestrømme	-11.257	5.988
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	21.346	15.358
Likvide beholdninger ved årets slutning	10.089	21.346
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	10.089	21.346
I alt	10.089	21.346

	2021 DKK	2020 DKK
1. Personalemkostninger		
Lønninger	3.920.016	3.544.112
Pensioner	230.863	222.631
Andre omkostninger til social sikring	28.016	29.441
Andre personaleomkostninger	479.280	307.878
I alt	4.658.175	4.104.062
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	8	9

2. Skat af årets resultat

Skat af årets resultat	-181.980	0
Årets regulering af udskudt skat	-90.215	27.812
I alt	-272.195	27.812

3. Forslag til resultatdisponering

Overført resultat	-174.620	95.954
I alt	-174.620	95.954

4. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.21	46.611	222.916
Tilgang i året	0	20.000
Kostpris pr. 31.12.21	46.611	242.916
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.21	-46.611	-148.216
Afskrivninger i året	0	-8.711
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.21	-46.611	-156.927
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	0	85.989

5. Finansielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Deposita
Kostpris pr. 01.01.21	10.000
Kostpris pr. 31.12.21	10.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	10.000

6. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte kontingenter og abonnementer	37.125	21.059
Andre periodeafgrænsningsposter	19.361	14.124
I alt	56.486	35.183

7. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Kapitalandele	550	550.000
I alt		550.000

8. Udskudt skat

Udskudt skatteaktiv pr. 01.01.21	596.715	506.500
Udskudt skatteaktiv pr. 31.12.21	596.715	506.500

Selskabet har pr. 31.12.21 indregnet et udskudt skatteaktiv som følge af koncernens forventning om anvendelse heraf indenfor 3-5 år.

9. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.21	Gæld i alt 31.12.20
Anden gæld	122.505	106.956	229.461	150.254
I alt	122.505	106.956	229.461	150.254

	31.12.21 DKK	31.12.20 DKK
10. Periodeafgrænsningsposter		
Periodeafgrænsningsposter - debitorer	705.000	52.900
I alt	705.000	52.900

11. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Selskabet har indgået erhvervshuslejeaftale med koncernforbundet selskab. Lejeaftalen er på erhvervslejelovens almindelige bestemmelser. Den årlige husleje er t.DKK 252 pr. 31.12.21.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter for de sambeskattede selskaber. Den samlede skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber på balancedagen er endnu ikke opgjort. Der henvises til administrationselskabet KSWJ Holding A/S' årsregnskab for yderligere oplysninger.

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 5.856 er der givet virksomhedspant på t.DKK 5.000 omfattende goodwill, immaterielle rettigheder, motorkøretøjer, andre anlæg, driftsmateriel og inventar, varebeholdninger og landbrugsbesætninger, tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser samt drivmidler og andre hjælpestoffer. Den samlede regnskabsmæssige værdi af omfattede aktiver udgør t.DKK 1.208, hvilket omfatter følgende aktiver:

- Goodwill og immaterielle rettigheder, t.DKK 0
- Motorkøretøjer, t.DKK 0
- Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.DKK 86
- Varebeholdninger t.DKK 51
- Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, t.DKK 1.071

13. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
Jan Wahl Meincke	Kapitalejer for koncern
Søren Skensved	Kapitalejer for koncern
KSWJ Holding A/S, Tjele	Moderselskab for koncern
	31.12.21
Mellemværender	DKK
	1.478.987

Selskabet indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden KSWJ Holding A/S, Tjele.

14. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	8.711	8.377
Finansielle omkostninger	3.688	2.979
Skat af årets resultat	-272.195	27.812
Øvrige reguleringer	0	-36.612
I alt	-259.796	2.556

15. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore 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.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Nettoomsætning**

Indtægter fra salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen i takt med levering af tjenesteydelserne (leveringsmetoden). Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Andre driftsindtægter

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

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.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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, procent
Indretning af lejede lokaler	5	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10	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".

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.

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****Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter indretning af lejede lokaler samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

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

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

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

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

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

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.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Aktuelle og udskudte skatter

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

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

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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

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

Gældsforpligtelser

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

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

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.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i selskabets aktiekapital 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.