



Naturbørn ApS

Munkholmvej 320, 4300 Holbæk


CVR-nr. 40 86 06 73

Årsrapport for perioden

1. oktober 2022 til 30. september 2023

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 7. februar 2024

Linda Bachman Storgaard
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september	7
Balance 30. september	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	15

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023 for Naturbørn ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2023 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holbæk, den 9. januar 2024

Direktion

Linda Bachman Storgaard

Bestyrelse

Mads Bredsdorff Skovholt
formand

Linda Bachman Storgaard

Sandy Louise Ejby Rasmussen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Naturbørn ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Naturbørn ApS for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023 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 revisors etiske adfærd (IESBA's 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.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Uden at tage forbehold gør vi opmærksom på, at selskabets finansielle situation er følsom overfor negative udsving i de budgetterede driftsaktiviteter. Som det fremgår af omtalen af likviditet i note 1, er det ledelsens opfattelse, at der med de seneste tiltag er tilstrækkelig likviditet til driften i 2023/24.

Vi har ikke fundet grundlag for at anlægge en anden vurdering og har derfor afgivet ovenstående 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 revisionspåtegning

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.
- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Sorø, den 9. januar 2024

Baker Tilly Denmark
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 35 25 76 91

Anne Cathrine Nielsen
statsautoriseret revisor
mne41368

Selskabsoplysninger

Selskabet	Naturbørn ApS Munkholmvej 320 4300 Holbæk CVR-nr.: 40 86 06 73 Regnskabsperiode: 1. oktober 2022 - 30. september 2023 Stiftet: 24. juni 2019 Hjemsted: Holbæk
Bestyrelse	Mads Bredsdorff Skovholt, formand Linda Bachman Storgaard Sandy Louise Ejby Rasmussen
Direktion	Linda Bachman Storgaard
Revision	Baker Tilly Denmark Godkendt Revisionspartnerselskab Storgade 24A 4180 Sorø

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består af drift af daginstitution og hermed beslægtet virksomhed.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2023 samt resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2022/23 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2022/23 udviser et overskud på DKK 149.701, og selskabets balance pr. 30. september 2023 udviser en negativ egenkapital på DKK 1.216.611.

Udviklingen i regnskabsåret anses som tilfredsstillende.

Selskabets egenkapital er dog fortsat negativ som følge af tidligere års resultater. Det er fortsat ledelsens forventning, at selskabets kapital vil blive reableret via selskabets egen indtjening fremadrettet.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2022/23 DKK	2021/22 DKK
Bruttofortjeneste		7.366.854	6.928.537
Personaleomkostninger	2	-6.765.000	-7.125.532
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		601.854	-196.995
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-255.137	-250.450
Resultat før finansielle poster		346.717	-447.445
Finansielle indtægter	3	800	400
Finansielle omkostninger	4	-155.448	-142.653
Resultat før skat		192.069	-589.698
Skat af årets resultat	5	-42.368	119.106
Årets resultat		149.701	-470.592
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		149.701	-470.592
		149.701	-470.592

Balance 30. september

	Note	2022/23 DKK	2021/22 DKK
Aktiver			
Goodwill		435.068	506.585
Immaterielle anlægsaktiver	6	435.068	506.585
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	7	103.304	198.661
Indretning af lejede lokaler	7	593.466	619.229
Materielle anlægsaktiver		696.770	817.890
Deposita	8	180.254	168.254
Finansielle anlægsaktiver		180.254	168.254
Anlægsaktiver i alt		1.312.092	1.492.729
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		7.922	10.416
Andre tilgodehavender		307.872	26.161
Udskudt skatteaktiv		33.442	75.724
Selskabsskat		88	88
Periodeafgrænsningsposter		14.931	29.366
Tilgodehavender		364.255	141.755
Værdipapirer		42.400	42.000
Værdipapirer		42.400	42.000
Likvide beholdninger		9	9
Omsætningsaktiver i alt		406.664	183.764
Aktiver i alt		1.718.756	1.676.493

Balance 30. september

	Note	2022/23 DKK	2021/22 DKK
Passiver			
Virksomhedskapital		40.000	40.000
Overført resultat		-1.256.611	-1.406.312
Egenkapital		-1.216.611	-1.366.312
Banker		0	620.210
Anden gæld		579.081	559.498
Selskabsdeltagere og ledelse		111.709	239.128
Langfristede gældsforpligtelser	9	690.790	1.418.836
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	9	249.032	240.999
Banker		260.824	474.616
Leverandører af varer og tjenesteydelser		127.909	84.406
Gæld til tilknyttede virksomheder		867	867
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		495.483	0
Selskabsskat		0	1.721
Anden gæld		589.606	331.563
Periodeafgrænsningsposter		520.856	489.797
Kortfristede gældsforpligtelser		2.244.577	1.623.969
Gældsforpligtelser i alt		2.935.367	3.042.805
Passiver i alt		1.718.756	1.676.493
Usikkerhed om fortsat drift (going concern)	1		
Leje- og leasingforpligtelser	10		
Eventualforpligtelser	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		
Oplysning om dagsværdi	11		

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. oktober	40.000	-1.406.312	-1.366.312
Årets resultat	0	149.701	149.701
Egenkapital 30. september	40.000	-1.256.611	-1.216.611

Noter

1 Usikkerhed om fortsat drift (going concern)

Selskabet befinder sig som følge af tidligere års negative driftsresultater i en situation, hvor der fortsat kan være tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Med henblik på at sikre kreditfaciliteter til brug for kommende års drift, stiller selskabets pengeinstitut fortsat kreditfaciliteter til rådighed for selskabet, ligesom selskabets hovedanpartshaver i regnskabsåret har tilført selskabet yderligere likviditet. Selskabets hovedanpartshaver har afgivet tilbagetrædelseserklæring overfor øvrige kreditorer vedrørende dette udlån.

Da selskabets ledelse fortsat forventer en positiv drifts- og likviditetsudvikling i det kommende år, bl.a. som følge af ændret sammehæng af institutionens børn, forventer ledelsen en forbedring af selskabets finansielle situation. Selskabets finansielle situation er dog følsom overfor negative udsving i selskabets drift. Denne følsomhed omfatter bl.a. krav om selskabets børnetal og sammensætning af børn realiseres som forventet. Dette forhold kombineret med en stram likviditet stiller store krav til ledelsen om tæt og løbende opfølgning på det likvide beredskab, og at der ageres på negative udsving i driften såvel som det likvide beredskab.

Selskabets ledelse vurderer, at kreditfaciliteterne er tilstrækkelige til at imødegå det i selskabets budget forudsatte behov.

Årsregnskabet kan derfor efter ledelsens opfattelse aflægges efter going concern princippet.

	2022/23	2021/22
	DKK	DKK
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	5.907.293	6.109.719
Pensioner	614.636	719.948
Andre omkostninger til social sikring	179.826	201.848
Andre personaleomkostninger	63.245	94.017
	6.765.000	7.125.532
	<hr/>	<hr/>
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit	17	17
	<hr/>	<hr/>

Noter

	2022/23 DKK	2021/22 DKK
3 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	800	400
	800	400
4 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	155.448	142.653
	155.448	142.653
5 Skat af årets resultat		
Årets udskudte skat	42.281	-119.106
Regulering af skat vedrørende tidligere år	87	0
	42.368	-119.106
6 Immaterielle anlægsaktiver		Goodwill DKK
Kostpris 1. oktober		715.179
Kostpris 30. september		715.179
Af- og nedskrivninger 1. oktober		208.594
Årets afskrivninger		71.517
Af- og nedskrivninger 30. september		280.111
Regnskabsmæssig værdi 30. september		435.068

Noter

7 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar <u>DKK</u>	Indretning af le- jede lokaler <u>DKK</u>
Kostpris 1. oktober	476.786	835.752
Tilgang i årets løb	<u>0</u>	<u>62.500</u>
Kostpris 30. september	<u>476.786</u>	<u>898.252</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober	278.125	216.523
Årets afskrivninger	<u>95.357</u>	<u>88.263</u>
Af- og nedskrivninger 30. september	<u>373.482</u>	<u>304.786</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>103.304</u>	<u>593.466</u>

8 Finansielle anlægsaktiver

	<u>Deposita</u> DKK
Kostpris 1. oktober	168.254
Tilgang i årets løb	<u>12.000</u>
Kostpris 30. september	<u>180.254</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>180.254</u>

Noter

9 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. oktober DKK	Gæld 30. september DKK	Afdrag næste år DKK	Restgæld efter 5 år DKK
Banker	747.074	132.613	132.613	0
Selskabsdeltagere og ledelse	353.263	228.128	116.419	0
Anden gæld	559.498	579.081	0	574.870
	1.659.835	939.822	249.032	574.870

10 Leje- og leasingforpligtelser

Selskabet har indgået lejeaftale vedrørende lokaler beliggende på Munkholmvej 320, Holbæk samt Dyrehavevej 39, Tølløse. Den samlede huslejeoplygtelse udgør t.kr. 170. Lejemålene kan opsiges med henholdsvis 6 og 4 måneders varsel.

11 Oplysning om dagsværdi

Den urealiserede gevinst af selskabets beholdning af andre værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet som omsætningsaktiver og som er indregnet til dagsværdi pr. 30. september 2023 udgør t.kr. 0 og er indregnet i resultatopgørelsen. Dagsværdien der pr. balancedagen udgør t.kr. 42 er opgjort på baggrund af børskursen pr. 30. september 2023.

12 Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med moderselskab. Som datterselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen.

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er ingen sikkerhedsstillelser eller pantsætninger pr. statusdagen.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Naturbørn ApS for 2022/23 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2022/23 er aflagt i DKK

Generelt om indregning og måling

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

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, vareforbrug samt andre driftsindtægter med fradrag af andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen består af forældrebetalingen samt kommunalt tilskud, der indregnes i resultatopgørelsen i den periode, betalingerne og tilskuddet vedrører, uanset betalingstidspunkt.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger til aktiviteter, kost, møder mv.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver. I andre driftsindtægter indgår modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder, herunder lønrefusioner m.v.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring 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

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerede aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede og offentliggjorte omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser, inkl. hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid. Goodwill fra erhvervede virksomheder kan reguleres indtil udgangen af året efter anskaffelsen.

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 10 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om en insitutionsvirksomhed med en god markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0 %
Indretning af lejede lokaler	10 år	0 %

Anvendt regnskabspraksis

Brugstiden og restværdien revurderes årligt. En ændring behandles som et regnskabsmæssigt skøn, og indvirkningen på afskrivninger indregnes fremadrettet.

Fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Andre finansielle anlægsaktiver

Finansielle aktiver med et fast udløbstidspunkt, herunder langfristede tilgodehavender og deposita, som ledelsen forventer at beholde til udløb, måles til amortiseret kostpris, og nedskrives til en lavere genindvindingsværdi.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

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

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Anvendt regnskabspraksis

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående i pengeinstitutter.

Egenkapital

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat 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 acontoskatter.

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

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.

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

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter 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, så forskellen mellem nettoprovenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Anvendt regnskabspraksis

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Feriepengeforpligtelsen, som virksomhedens medarbejdere optjener i overgangsperioden 1. september 2019 – 31. august 2020, administreres af virksomheden, og indbetales til feriefonden før lønmodtagerens pensionsalder. Forpligtelsen indgår i posten Anden gæld, som henholdsvis kortfristet og langfristet gæld. Anden gæld måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under kortfristede gældsforpligtelser, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.