

KJM Tjele ApS

Tingvej 57, 9632 Møldrup
CVR-nr. 41 97 06 26

Årsrapport for regnskabsåret 22.12.20 - 31.12.21

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 07.07.22

Jan Wahl Meincke
Dirigent

Koncernoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 8
Ledelsesberetning	9 - 11
Resultatopgørelse	12
Balance	13 - 14
Egenkapitalopgørelse	15
Koncernens pengestrømsopgørelse	16
Noter	17 - 32

Selskabet

KJM Tjele ApS
Tingvej 57
9632 Møldrup
Telefon: 23 23 18 40
Hjemsted: Møldrup
CVR-nr.: 41 97 06 26
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Jan Wahl Meincke

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 22.12.20 - 31.12.21 for KJM Tjele ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.21 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 22.12.20 - 31.12.21.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Møldrup, den 7. juli 2022

Direktionen

Jan Wahl Meincke

Til kapitalejeren i KJM Tjele ApS**Konklusion**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for KJM Tjele ApS for regnskabsåret 22.12.20 - 31.12.21, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.21 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 22.12.20 - 31.12.21 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen og selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Viborg, den 7. juli 2022

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Vivi Ruseng Hansen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne27741

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

	22.12.20
Beløb i t.DKK	31.12.21

Resultat

Bruttoresultat	55.411
Resultat af primær drift	546
Finansielle poster i alt	-892
Resultat før skat	-345
Årets resultat	-549

Balance

Samlede aktiver	56.019
Investeringer i materielle anlægsaktiver	3.377
Egenkapital	14.299

Nøgletal

22.12.20

31.12.21

Rentabilitet

Egenkapitalens forrentning -4%

Soliditet

Soliditetsgrad 26%

Øvrige

Antal medarbejdere (gns.) 109

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

Koncernens aktiviteter består i at drive kursus- og behandlingscenter samt alle beslægtede aktiviteter efter Minnesota-modellen samt udlejning af fast ejendom.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 22.12.20 - 31.12.21 udviser et resultat på DKK -549.050. Balancen viser en egenkapital på DKK 14.298.513.

Resultatforventningen for regnskabsåret 22.12.20 - 31.12.21 var et positivt resultat før skat. Covid-19 pandemien har påvirket resultatet i 2021 i en negativ retning.

Forventet udvikling

Selskabet forventer et positivt resultat før skat for det kommende år.

Videnressourcer

Koncernen er afhængig af en kompetent og engageret medarbejderstab, der kontinuerligt har fokus på den mest optimale behandling. Ledelsen er meget bevidst om dette fokus og prioritering heraf.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note	Kon-	Modervirksomhed	
	cern	22.12.20	22.12.20
	31.12.21	31.12.21	2019/20
	DKK	DKK	DKK
	55.411.137	-13.795	0
1	Personaleomkostninger	-52.320.813	0
	3.090.324	-13.795	0
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-2.409.325	0
	Andre driftsomkostninger	-134.534	0
	546.465	-13.795	0
2	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	-504.358
	Andre finansielle indtægter	436	0
	Andre finansielle omkostninger	-892.225	0
	-345.324	-518.153	0
	Skat af årets resultat	-203.726	0
	-549.050	-518.153	0
Forslag til resultatdisponering			
	Minoritetsinteresser	-30.897	0
	Overført resultat	-518.153	0
	I alt	-549.050	-518.153

Note	AKTIVER	Kon-	Modervirksomhed	
		cern	31.12.21	21.12.20
		31.12.21	31.12.21	21.12.20
		DKK	DKK	DKK
	Goodwill	6.115.739	0	0
4	Immaterielle anlægsaktiver i alt	6.115.739	0	0
	Grunde og bygninger	37.411.606	0	0
	Indretning af lejede lokaler	178.716	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.639.656	0	0
5	Materielle anlægsaktiver i alt	39.229.978	0	0
6	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	12.358.642	0
7	Deposita	1.247.698	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	1.247.698	12.358.642	0
	Anlægsaktiver i alt	46.593.415	12.358.642	0
	Fremstillede varer og handelsvarer	322.000	0	0
	Varebeholdninger i alt	322.000	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	8.134.187	0	0
	Andre tilgodehavender	382.060	0	0
	Tilgodehavender hos selskabsdeltagere og ledelse	169.782	0	0
	Periodeafgrænsningsposter	200.320	0	0
	Tilgodehavender i alt	8.886.349	0	0
	Likvide beholdninger	217.117	0	0
	Omsætningsaktiver i alt	9.425.466	0	0
	Aktiver i alt	56.018.881	12.358.642	0

Note		Kon-	Modervirksomhed	
		cern	31.12.21	21.12.20
		DKK	DKK	DKK
	Selskabskapital	40.000	40.000	0
	Overført resultat	12.304.847	12.304.847	0
	Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere	12.344.847	12.344.847	0
8	Minoritetsinteresser	1.953.666	0	0
	Egenkapital i alt	14.298.513	12.344.847	0
9	Hensættelser til udskudt skat	418.387	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	418.387	0	0
10	Gæld til realkreditinstitutter	13.682.929	0	0
10	Anden gæld	3.293.660	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	16.976.589	0	0
10	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	3.896.992	0	0
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	5.981.177	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.266.831	7.500	0
	Deposita	120.000	0	0
	Anden gæld	8.652.719	6.295	0
	Periodeafgrænsningsposter	2.407.673	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	24.325.392	13.795	0
	Gældsforpligtelser i alt	41.301.981	13.795	0
	Passiver i alt	56.018.881	12.358.642	0

11 Eventualforpligtelser

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

13 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat	Egenkapital tilhørende modervirk- somhedens kapitalejere	Minoritets- interesser	Egenkapital i alt
Koncern:					
Egenkapitalopgørelse for 22.12.20 - 31.12.21					
Nettoeffekt ved fusion og virksomhedskøb	0	0	0	1.984.563	1.984.563
Korrigeret saldo pr. 22.12.20	0	0	0	1.984.563	1.984.563
Indskudskapital i forbindelse med stiftelse	40.000	12.823.000	12.863.000	0	12.863.000
Forslag til resultatdisponering	0	-518.153	-518.153	-30.897	-549.050
Saldo pr. 31.12.21	40.000	12.304.847	12.344.847	1.953.666	14.298.513
Modervirksomhed:					
Egenkapitalopgørelse for 22.12.20 - 31.12.21					
Indskudskapital i forbindelse med stiftelse	40.000	12.823.000	12.863.000	0	12.863.000
Forslag til resultatdisponering	0	-518.153	-518.153	0	-518.153
Saldo pr. 31.12.21	40.000	12.304.847	12.344.847	0	12.344.847

	Kon- cern
	22.12.20 31.12.21 DKK
Note	
Årets resultat	-549.050
14 Reguleringer	3.498.740
Forskydning i driftskapital	
Varebeholdninger	-322.000
Tilgodehavender	-8.886.349
Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.266.831
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	13.228.412
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	10.236.584
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	436
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-892.484
Pengestrømme fra driften	9.344.536
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-7.160.525
Køb af materielle anlægsaktiver	-40.583.524
Salg af materielle anlægsaktiver	146.570
Udlån	-1.247.698
Pengestrømme fra investeringer	-48.845.177
Kapitaltilførsel	12.863.000
Optagelse af gæld til realkreditinstitutter	16.476.837
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-1.379.743
Optagelse af langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	6.639.361
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	-862.874
Pengestrømme fra finansiering	33.736.581
Årets samlede pengestrømme	-5.764.060
Likvide beholdninger ved årets slutning	-5.764.060
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:	
Likvide beholdninger	217.117
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-5.981.177
I alt	-5.764.060

	Kon- cern	Modervirksomhed	
	22.12.20 31.12.21 DKK	22.12.20 31.12.21 DKK	2019/20 DKK

1. Personaleomkostninger

Lønninger	44.985.129	0	0
Pensioner	3.185.346	0	0
Andre omkostninger til social sikring	370.194	0	0
Andre personaleomkostninger	3.780.144	0	0
I alt	52.320.813	0	0

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	109	0	0
--	-----	---	---

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	2.230.008	0	0
--------------------------------------	-----------	---	---

2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	-144.187	0
Nedskrivning på goodwill	360.171	0	0
Afskrivning på goodwill	-360.171	-360.171	0
I alt	0	-504.358	0

3. Forslag til resultatdisponering

Minoritetsinteresser	-30.897	0	0
Overført resultat	-518.153	-518.153	0
I alt	-549.050	-518.153	0

4. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Goodwill
Koncern:	
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed	6.996.319
Tilgang i året	3.601.704
Kostpris pr. 31.12.21	10.598.023
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed	-3.437.498
Afskrivninger i året	-1.044.786
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.21	-4.482.284
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	6.115.739

5. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Koncern:			
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed	38.401.957	1.057.342	5.540.685
Tilgang i året	2.702.973	0	674.424
Afgang i året	0	0	-334.600
Kostpris pr. 31.12.21	41.104.930	1.057.342	5.880.509
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed	7.552.177	0	0
Tilbageførsel af opskrivninger fra tidligere år	-151.447	0	0
Opskrivninger pr. 31.12.21	7.400.730	0	0
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed	-10.567.039	-831.050	-3.796.498
Afskrivninger i året	-527.015	-47.576	-638.485
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	194.130
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.21	-11.094.054	-878.626	-4.240.853
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	37.411.606	178.716	1.639.656
Regnskabsmæssig værdi i balancen, såfremt opskrivning til dagsværdi ikke havde været foretaget pr. 31.12.21	0	0	0

6. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Tilgang i året	12.863.000
Kostpris pr. 31.12.21	12.863.000
Afskrivninger på goodwill	-360.171
Årets resultat fra kapitalandele	-144.187
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.21	-504.358
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	12.358.642
Navn og hjemsted:	Ejerandel
Dattervirksomheder:	
KSWJ Holding A/S, Tjele	70%

7. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Deposita
Koncern:	
Kostpris pr. 22.12.20	0
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed	991.439
Tilgang i året	256.259
Afgang i året	0
Kostpris pr. 31.12.21	1.247.698
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	1.247.698

	Kon-	Modervirksomhed	
	cern	31.12.21	21.12.20
	DKK	DKK	DKK

8. Minoritetsinteresser

Nettoeffekt ved fusion og virksomhedskøb	1.984.563	0	0
Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	-30.897	0	0
I alt	1.953.666	0	0

9. Udskudt skat

Tilgang ved fusion og køb af virksomhed	450.245	0	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-31.858	0	0
Udskudt skat pr. 31.12.21	418.387	0	0

Udskudt skat fordeler sig således:

Immaterielle anlægsaktiver	-14.137	0	0
Materielle anlægsaktiver	2.379.583	0	0
Gældsforpligtelser	-2.525	0	0
Skattemæssige underskud	-1.944.534	0	0
I alt	418.387	0	0

10. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.21	Gæld i alt 21.12.20
Koncern:				
Gæld til realkreditinstitutter	1.414.165	8.213.576	15.097.094	15.097.094
Gæld til øvrige kreditinstitutter	11.691	0	11.691	11.691
Anden gæld	2.471.136	2.177.541	5.764.796	5.764.796
I alt	3.896.992	10.391.117	20.873.581	20.873.581

11. Eventualforpligtelser

Koncern:

Leasingforpligtelser

Koncernen har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 6-42 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 174, i alt t.DKK 1.042.

Selskabet har ingen eventualforpligtelser pr. 31.12.21.

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 15.379 er der givet pant i grunde og bygninger hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 37.026.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 6.865 har koncernen afgivet virksomhedspant på t.DKK 5.000. Den samlede værdi af aktiverne, som virksomhedspantet omfatter udgør pr. 31.12.21 t.DKK 10.269.

Modervirksomhed:

Selskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

13. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
-------------------------	--------------------------

Jan Wahl Meincke	Ejerandele
------------------	------------

14. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Andre driftsindtægter	-6.100
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2.409.325
Finansielle indtægter	-436
Finansielle omkostninger	892.225
Skat af årets resultat	203.726

I alt	3.498.740
-------	-----------

15. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

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

Der er ikke angivet sammenligningstal for modervirksomheden og koncernen, da der er tale om første regnskabsår.

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.

REGNSKABSMÆSSIG BEHANDLING VED STIFTELSEN

Selskabet er stiftet ved erhvervelse af en bestemmende kapitalpost i en anden virksomhed. Ved erhvervelsen anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter den erhvervede virksomheds identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på stiftelsestidspunktet.

Den på stiftelsestidspunktet opgjorte goodwill (positivt forskelsbeløb) indregnes i balancen under kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

KONCERNREGNSKAB

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

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

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes egenkapital klassificeres som en del af koncernegenkapitalen. Dattervirksomhedernes resultater fordeles via resultatdisponeringen forholdsmæssigt til minoritetsinteresserne og modervirksomhedens andel af egenkapitalen.

Køb og salg af minoritetsandele i en dattervirksomhed, som ikke medfører ændringer i kontrol, behandles i koncernregnskabet som egenkapitaltransaktioner, og forskellen mellem vederlaget og den regnskabsmæssige værdi allokeres til modervirksomhedens andel af egenkapitalen.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttoresultat

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

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.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

Ejendomsomkostninger

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Goodwill	10	0
Bygninger	10-50	20-50
Indretning af lejede lokaler	3-50	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10	0

Goodwill afskrives over 10 år. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Grunde afskrives ikke.

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

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

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder omkostninger ved udlejningsaktivitet og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger m.v.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning.

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. Modervirksomhe-

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

den fungerer som administrationselskab 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**Immaterielle anlægsaktiver***Goodwill*

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

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

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

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, 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.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

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

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

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

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

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

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

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

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke, medmindre goodwill indgår i den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-metoden. Der nedskrives til netto-realisationseværdien, hvis denne er lavere.

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

Netto-realisationseværdien 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.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Periodeafgrænsningsposter**

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

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

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.

15. 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 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.

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

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

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

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