



Naturbørn ApS

Munkholmvej 320, 4300 Holbæk


CVR-nr. 40 86 06 73

Årsrapport for perioden

1. oktober 2023 til 30. september 2024

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 2. april 2025

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 2023 - 30. september 2024 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 2024 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2023 - 30. september 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holbæk, den 2. april 2025

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 2023 - 30. september 2024, 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 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2023 - 30. september 2024 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 2024/25.

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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- 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 2. april 2025

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 2023 - 30. september 2024 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 2024 samt resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2023/24 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2023/24 udviser et underskud på DKK 118.112, og selskabets balance pr. 30. september 2024 udviser en negativ egenkapital på DKK 1.334.722.

Årets underskud fra driften kan primært henføres til at selskabet har været påvirket af overenskomstmæssige lønstigninger uden at børnehavens kommunaletilskud og forældrebetaling har fulgt med. Selskabet har fra 1. januar 2025 varslet stigning i forældrebetaling, ligesom det kommunale pasningstilskud ligeledes reguleres. Det er ledelsens vurdering, at dette danner grundlag for en overskudsgivende drift for kommende regnskabsår 2024/25.

Resultatudviklingen i regnskabsåret anses som utilfredsstillende.

Selskabets egenkapital er negativ som følge af dette og 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	2023/24 DKK	2022/23 DKK
Bruttofortjeneste		7.542.837	7.366.854
Personaleomkostninger	2	-7.348.553	-6.765.000
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		194.284	601.854
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-256.700	-255.137
Resultat før finansielle poster		-62.416	346.717
Finansielle indtægter	3	3.600	800
Finansielle omkostninger	4	-88.166	-155.448
Resultat før skat		-146.982	192.069
Skat af årets resultat	5	28.870	-42.368
Årets resultat		-118.112	149.701
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		-118.112	149.701
		-118.112	149.701

Balance 30. september

	Note	2023/24 DKK	2022/23 DKK
Aktiver			
Goodwill		363.550	435.068
Immaterielle anlægsaktiver	6	363.550	435.068
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	7	7.947	103.304
Indretning af lejede lokaler	7	503.641	593.466
Materielle anlægsaktiver		511.588	696.770
Deposita	8	192.254	180.254
Finansielle anlægsaktiver		192.254	180.254
Anlægsaktiver i alt		1.067.392	1.312.092
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		8.328	7.922
Andre tilgodehavender		5.358	307.872
Udskudt skatteaktiv		62.313	33.442
Selskabsskat		264	88
Periodeafgrænsningsposter		15.494	14.931
Tilgodehavender		91.757	364.255
Værdipapirer		45.200	42.400
Værdipapirer		45.200	42.400
Likvide beholdninger		9	9
Omsætningsaktiver i alt		136.966	406.664
Aktiver i alt		1.204.358	1.718.756

Balance 30. september

	Note	2023/24 DKK	2022/23 DKK
Passiver			
Virksomhedskapital		40.000	40.000
Overført resultat		-1.374.722	-1.256.611
Egenkapital		-1.334.722	-1.216.611
Anden gæld		597.032	579.081
Selskabsdeltagere og ledelse		507.987	607.192
Langfristede gældsforpligtelser	9	1.105.019	1.186.273
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	9	105.807	249.032
Banker		349.939	260.824
Leverandører af varer og tjenesteydelser		155.873	127.909
Gæld til tilknyttede virksomheder		867	867
Anden gæld		262.727	589.606
Periodeafgrænsningsposter		558.848	520.856
Kortfristede gældsforpligtelser		1.434.061	1.749.094
Gældsforpligtelser i alt		2.539.080	2.935.367
Passiver i alt		1.204.358	1.718.756
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	-1.256.610	-1.216.610
Årets resultat	0	-118.112	-118.112
Egenkapital 30. september	40.000	-1.374.722	-1.334.722

Noter

1 Usikkerhed om fortsat drift (going concern)

Selskabet befinder sig som følge af dette og 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. 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 stigninger i kommunale tilskud samt forældrebetaling, forventer ledelsen en forbedring af selskabets finansielle situation i regnskabsåret 2024/25. Selskabets finansielle situation er dog følsom overfor negative udsving i selskabets drift. Denne følsomhed omfatter bl.a. at 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.

	2023/24	2022/23
	DKK	DKK
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	6.363.562	5.907.293
Pensioner	718.974	614.636
Andre omkostninger til social sikring	178.725	179.826
Andre personaleomkostninger	87.292	63.245
	7.348.553	6.765.000
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit	17	16

Noter

	2023/24 DKK	2022/23 DKK
3 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	3.600	800
	3.600	800
4 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	88.166	155.448
	88.166	155.448
5 Skat af årets resultat		
Årets udskudte skat	-28.870	42.281
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	87
	-28.870	42.368
6 Immaterielle anlægsaktiver		Goodwill DKK
Kostpris 1. oktober		715.179
Kostpris 30. september		715.179
Af- og nedskrivninger 1. oktober		280.111
Årets afskrivninger		71.518
Af- og nedskrivninger 30. september		351.629
Regnskabsmæssig værdi 30. september		363.550

Noter

7 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af le- jede lokaler DKK
Kostpris 1. oktober	476.786	898.252
Kostpris 30. september	476.786	898.252
Af- og nedskrivninger 1. oktober	373.482	304.786
Årets afskrivninger	95.357	89.825
Af- og nedskrivninger 30. september	468.839	394.611
Regnskabsmæssig værdi 30. september	7.947	503.641

8 Finansielle anlægsaktiver

	Deposita DKK
Kostpris 1. oktober	180.254
Tilgang i årets løb	12.000
Kostpris 30. september	192.254
Regnskabsmæssig værdi 30. september	192.254

Noter

9 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. oktober DKK	Gæld 30. september DKK	Afdrag næste år DKK	Restgæld efter 5 år DKK
Banker	132.613	0	0	0
Selskabsdeltagere og ledelse	228.128	613.794	105.807	0
Anden gæld	579.081	597.032	0	597.032
	939.822	1.210.826	105.807	597.032

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. 172. 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 2024 udgør t.kr. 3 og er indregnet i resultatopgørelsen. Dagsværdien der pr. balancedagen udgør t.kr. 45 er opgjort på baggrund af børskursen pr. 30. september 2024.

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 2023/24 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 2023/24 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.

Opgørelse af goodwill

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.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning

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

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 administration, lokaler 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 %

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier 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.

Anvendt regnskabspraksis

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 netto-provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

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

Periodeafgrænsningsposter

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