

Nordjysk Ejendomsservice ApS

Hobrovej 758, st.tv., 9230 Svenstrup J
CVR-nr. 21 74 27 08

Årsrapport for 2024

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 08.03.25

Carina Feveile
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	5 - 6
Ledelsesberetning	7 - 8
Resultatopgørelse	9
Balance	10 - 11
Egenkapitalopgørelse	12
Pengestrømsopgørelse	13
Noter	14 - 25

Selskabet

Nordjysk Ejendomsservice ApS
Hobrovej 758, st.tv.
9230 Svenstrup J
Telefon: 98 10 92 00
E-mail: info@tropicsun.dk
Hjemsted: Aalborg
CVR-nr.: 21 74 27 08
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Michael Grau

Revisor

Beierholm
Godkendt Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Nordjyske Bank

Modervirksomhed

Nordjysk Ejendomsservice Holding ApS, Aalborg

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.24 - 31.12.24 for Nordjysk Ejendomsservice ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.24 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.24 - 31.12.24.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svenstrup J, den 8. marts 2025

Direktionen

Michael Grau

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i Nordjysk Ejendomsservice ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Nordjysk Ejendomsservice ApS for regnskabsåret 01.01.24 - 31.12.24, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder oplysning om anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.24 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.24 - 31.12.24 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

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

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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.

Aalborg, den 8. marts 2025

Beierholm

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Karin German Jensen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne41306

HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2024	2023	2022	2021	2020
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	1.049	1.144	528	2.506	1.484
Resultat før af- og nedskrivninger	-28	170	-515	1.220	85
Resultat af primær drift	-314	-201	-896	846	-377
Finansielle poster i alt	-258	-195	-76	-113	-121
Resultat før skat	-572	-396	-972	734	-498
Årets resultat	-452	-325	-773	569	-392

Balance

Samlede aktiver	4.269	4.734	5.522	6.495	5.882
Egenkapital	-513	-62	263	1.036	467

Nøgletal

	2024	2023	2022	2021	2020
<i>Soliditet</i>					
Soliditetsgrad	-12%	-1%	5%	16%	8%

Øvrige

Antal medarbejdere (gns.)	2	2	3	3	3
---------------------------	---	---	---	---	---

Definitioner af nøgletal

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

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i vedligeholdelse af ejendomme, etablering og drift af solcentre samt hermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.24 - 31.12.24 udviser et resultat på DKK -451.542 mod DKK -324.903 for tiden 01.01.23 - 31.12.23. Balancen viser en egenkapital på DKK -513.108.

Ledelsen er opmærksom på, at selskabet har tabt mere end 50% af selskabskapitalen. Ledelsen forventer positive resultater i de kommende regnskabsår, således selskabskapitalen kan reetableres ved egen indtjening.

Ledelsen finder årets resultat utilfredsstillende.

Oplysninger om fortsat drift

Som følge af at selskabet har realiseret driftsunderskud de seneste 3 år har selskabet tabt hele selskabskapitalen. Ledelsen har iværksat tiltag som forventes at reetablere selskabskapitalen indenfor de nærmeste 2 år ligesom det er ledelsens vurdering, at der kan opnås tilstrækkelig likviditet til sikring af den løbende drift og nødvendige investeringer i det moderselskabet har afgivet støtteerklæring og aflægger i overensstemmelse hermed årsregnskabet efter reglerne om fortsat drift.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Resultatopgørelse

Note		2024 DKK	2023 DKK
	Bruttofortjeneste	1.048.543	1.144.434
3	Personaleomkostninger	-1.076.301	-974.763
	Resultat før af- og nedskrivninger	-27.758	169.671
4	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-285.552	-310.958
	Andre driftsomkostninger	-510	-60.000
	Resultat af primær drift	-313.820	-201.287
5	Finansielle indtægter	20.898	37.715
6	Finansielle omkostninger	-279.105	-232.734
	Resultat før skat	-572.027	-396.306
7	Skat af årets resultat	120.485	71.403
	Årets resultat	-451.542	-324.903
Forslag til resultatdisponering			
	Overført resultat	-451.542	-324.903
	I alt	-451.542	-324.903

AKTIVER		31.12.24	31.12.23
		DKK	DKK
Note			
	Erhvervede rettigheder	34.800	36.000
8	Immaterielle anlægsaktiver i alt	34.800	36.000
	Indretning af lejede lokaler	0	15.825
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.211.939	1.480.467
9	Materielle anlægsaktiver i alt	1.211.939	1.496.292
10	Deposita	136.002	136.002
10	Andre tilgodehavender	263.914	600.782
	Finansielle anlægsaktiver i alt	399.916	736.784
	Anlægsaktiver i alt	1.646.655	2.269.076
	Råvarer og hjælpematerialer	401.212	383.036
	Fremstillede varer og handelsvarer	1.475.000	1.475.000
	Varebeholdninger i alt	1.876.212	1.858.036
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	579.003	444.301
	Periodeafgrænsningsposter	46.497	52.147
	Tilgodehavender i alt	625.500	496.448
	Likvide beholdninger	120.195	110.463
	Omsætningsaktiver i alt	2.621.907	2.464.947
	Aktiver i alt	4.268.562	4.734.023

PASSIVER		31.12.24	31.12.23
		DKK	DKK
Note			
	Selskabskapital	200.000	200.000
	Overført resultat	-713.108	-261.566
	Egenkapital i alt	-513.108	-61.566
	Hensættelser til udskudt skat	6.366	126.851
	Hensatte forpligtelser i alt	6.366	126.851
11	Gæld til kreditinstitutter	0	618.008
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	0	618.008
11	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	0	403.595
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	0	473.687
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	184.239	347.598
	Gæld til tilknyttede virksomheder	4.388.398	2.349.437
	Anden gæld	193.826	473.867
	Periodeafgrænsningsposter	8.841	2.546
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	4.775.304	4.050.730
	Gældsforpligtelser i alt	4.775.304	4.668.738
	Passiver i alt	4.268.562	4.734.023

12 Eventualforpligtelser

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat
Egenkapitalopgørelse for 01.01.24 - 31.12.24		
Saldo pr. 01.01.24	200.000	-261.566
Forslag til resultatdisponering	0	-451.542
Saldo pr. 31.12.24	200.000	-713.108

Pengestrømsopgørelse

Note	2024 DKK	2023 DKK
Årets resultat	-451.542	-324.903
14 Reguleringer	423.274	436.341
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-18.176	-130.179
Tilgodehavender	207.816	359.315
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-163.358	-66.776
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-273.746	-54.456
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	-275.732	219.342
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	20.898	37.715
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-279.105	-232.734
Betalt selskabsskat	0	246.566
Pengestrømme fra driften	-533.939	270.889
Køb af materielle anlægsaktiver	0	-265.000
Salg af materielle anlægsaktiver	0	265.000
Pengestrømme fra investeringer	0	0
Nedbringelse gæld til kreditinstitutter	-781.008	-141.612
Afdrag på leasingforpligtelser	-240.595	-241.007
Optagelse af gæld til tilknyttede virksomheder	2.038.961	0
Pengestrømme fra finansiering	1.017.358	-382.619
Årets samlede pengestrømme	483.419	-111.730
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	110.463	110.463
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-473.687	-361.957
Likvide beholdninger ved årets slutning	120.195	-363.224
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	120.195	110.463
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	0	-473.687
I alt	120.195	-363.224

1. Oplysninger om fortsat drift

Som følge af at selskabet har realiseret driftsunderskud de seneste 3 år har selskabet tabt hele selskabskapitalen. Ledelsen har iværksat tiltag som forventes at reetablere selskabskapitalen indenfor de nærmeste 2 år ligesom det er ledelsens vurdering, at der kan opnås tilstrækkelig likviditet til sikring af den løbende drift og nødvendige investeringer idet moderselskabet har afgivet økonomisk støtteerklæring og aflægger i overensstemmelse hermed årsregnskabet efter reglerne om fortsat drift.

2. Særlige poster

Særlige poster er indtægter og omkostninger, der er særlige på grund af deres størrelse og art. Der har i regnskabsåret været følgende særlige poster:

Særlige poster:	Indregnet i resultatopgørelsen under:	2024 DKK	2023 DKK
Regulering af skyldig tilbagebetaling af Covid-19 godtgørelse	Andre driftsindtægter	-1.467	39.274
Tilbageførsel af vare- og omkostningskreditorer fra tidligere regnskabsår	Andre indtægter	211.198	0
I alt		209.731	39.274

3. Personaleomkostninger

Lønninger	964.024	836.014
Andre omkostninger til social sikring	25.441	19.697
Andre personaleomkostninger	86.836	119.052
I alt	1.076.301	974.763
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	2	2

	2024 DKK	2023 DKK
4. Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	1.200	1.200
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	284.352	309.758
I alt	285.552	310.958
5. Finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	20.898	37.715
I alt	20.898	37.715
6. Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger fra tilknyttede virksomheder	206.150	158.243
Renteomkostninger i øvrigt	72.955	74.491
I alt	279.105	232.734
7. Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-111.398	-58.546
Årets regulering af udskudt skat	-9.087	-12.857
I alt	-120.485	-71.403

8. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Erhvervede rettigheder
Kostpris pr. 01.01.24	60.000
Kostpris pr. 31.12.24	60.000
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.24	-24.000
Afskrivninger i året	-1.200
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.24	-25.200
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.24	34.800

9. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.24	372.835	3.568.342
Kostpris pr. 31.12.24	372.835	3.568.342
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.24	-357.010	-2.087.875
Afskrivninger i året	-15.825	-268.528
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.24	-372.835	-2.356.403
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.24	0	1.211.939
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 31.12.24	0	1.046.798

10. Finansielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Deposita	Andre tilgodehavender
Kostpris pr. 01.01.24	136.002	263.914
Kostpris pr. 31.12.24	136.002	263.914
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.24	136.002	263.914

11. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.24	Gæld i alt 31.12.23
Gæld til kreditinstitutter	0	0	0	781.008
Leasingforpligtelser	0	0	0	240.595
I alt	0	0	0	1.021.603

12. Eventualforpligtelser*Leasingforpligtelser*

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 3 måneder og en samlet forpligtelse på t.DKK 11.

Selskabet har herudover indgået huslejekontrakter med 3-6 måneders opsigelsesvarsel. Selskabets samlede huslejeforpligtelse er på balancedagen opgjort til t.DKK 271

Kautionsforpligtelser

Selskabet har stillet kaution for tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Kautio-
nen er ulimiteret. Tilknyttede virksomheders gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på
balancedagen t.DKK 19.697.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Den samlede skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber på balancedagen er endnu ikke opgjort. Der henvises til administrationsselskabet Nordjysk Ejendomsservice Holding ApS' årsregnskab for yderligere oplysninger.

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har udstedt ejerpantebrev på t.DKK 1.275, der giver pant i fremstillede varer og handelsvarer med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 1.475. Ejerpantebrevet er deponeret til sikkerhed for gæld til kreditinstitut.

	2024	2023
	DKK	DKK
14. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	285.552	310.958
Finansielle indtægter	-20.898	-37.715
Finansielle omkostninger	279.105	232.734
Skat af årets resultat	-120.485	-71.403
Øvrige reguleringer	0	1.767
I alt	423.274	436.341

15. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

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

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

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor selskabet har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten over aktivet (finansielle leasingkontrakter), indregnes i balancen. Finansielt leasede aktiver og dertilhørende leasingforpligtelser måles ved første indregning til dagsværdien af det leasede aktiv eller nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse, hvis denne er lavere. Finansielt leasede aktiver behandles efterfølgende som øvrige tilsvarende aktiver.

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelser til amortiseret kostpris, hvorefter leasingydelsens rentedel indregnes i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning og andre driftsindtægter samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

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

Andre driftsindtægter

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

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 DKK
Erhvervede rettigheder	50	0
Indretning af lejede lokaler	5	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10	0

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

Nedskrivninger af 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 rentekomkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelse m.v.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**BALANCE****Immaterielle anlægsaktiver***Erhvervede rettigheder*

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

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

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

Materielle anlægsaktiver

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

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

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

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

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

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forven-

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

tet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

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

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

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger 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.

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.

Gældsforpligtelser

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

Kortfristede finansielle gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt sva-

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

rer til gældens pålydende værdi. Øvrige kortfristede gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

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 selskabets anpartskapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser. Endvidere omfatter pengestrømme fra finansiering ydelser på finansielle leasingkontrakter.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger.