

Deloitte.



Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2025	10
Balance pr. 31.12.2025	11
Egenkapitalopgørelse for 2025	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	18

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Comwell Copenhagen Portside A/S
Alexandriagade 1
2150 Nordhavn

CVR-nr.: 39697661
Hjemsted: København
Regnskabsår: 01.01.2025- 31.12.2025

Bestyrelse

Peter Skov Schelde, formand
Mai-Britt Jensen
Michael Hansen
Simon Skov Hedelund

Direktion

Chren Vilander Thomsen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Egtved Allé 4
6000 Kolding

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2025 - 31.12.2025 for Comwell Copenhagen Portside A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2025 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2025 - 31.12.2025.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 26.03.2026

Direktion

Chren Vilander Thomsen
direktør

Bestyrelse

Peter Skov Schelde
formand

Mai-Britt Jensen

Michael Hansen

Simon Skov Hedelund

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Comwell Copenhagen Portside A/S

Revisionspåtegningen på årsregnskabet

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Comwell Copenhagen Portside A/S for regnskabsåret 01.01.2025 - 31.12.2025, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2025 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2025 - 31.12.2025 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af

sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation 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 brugerne 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 anvendte 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.

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 herudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til den relevante lovgivning.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med kravene i den relevante lovgivning. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Overtrædelse af hvidvaskloven.

Selskabet har i årets løb overtrådt grænsen for kontantbetalinger i hvidvaskloven, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Kolding, den 26.03.2026

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Thomas Aamand Lund

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne47764

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2025 t.kr.	2024 t.kr.	2023 t.kr.	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	69.211	69.750	64.685	65.574	(10.570)
Driftsresultat	23.289	26.499	26.302	31.538	(30.841)
Resultat af finansielle poster	(2.589)	(1.666)	(2.434)	(3.229)	(2.560)
Årets resultat	15.700	19.376	18.618	22.077	(25.979)
Balancesum	97.986	95.234	79.947	75.584	28.984
Investeringer i materielle aktiver	1.442	312	806	1.702	3.570
Egenkapital	56.314	60.614	59.238	40.620	18.543
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	26,85	32,33	37,29	74,63	(136,50)
Soliditetsgrad (%)	57,47	63,65	74,10	53,74	63,98

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Egenkapitalforrentning (%):

$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gns. egenkapital}}$

Soliditetsgrad (%):

$\frac{\text{Egenkapital} * 100}{\text{Balancesum}}$

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens aktivitet består i at drive hotel-, konference- og banketvirksomhed med udgangspunkt centralt i København, og med en profil mod såvel nationale som internationale gæster. Virksomheden er 100% ejet af Comwell A/S.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet driver et 4-stjernet "full-service"-hotel med 484 hotelværelser, 18 konference- og møderum, kontorarealer og et bebygget areal på mere end 25.000 m². Hotellet er beliggende i Københavns Nordhavn i et nyudviklet område. Ejendommen ejes af et konsortium bestående af AKF, SamPension og Christiansen familien. Der har igennem 2025 været en stor efterspørgsel fra både danske og internationale gæster, hvilket har betydet, at Comwell Copenhagen Portside igen præsterer en rekordomsætning, svarende til indeks101 (i forhold til 2024).

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Årets resultat blev et overskud på 15.700 t.kr. efter skat, hvilket ledelsen anser for tilfredsstillende under hensyn til de forventninger som der var budgetteret med for året, det skyldes en lidt bedre drift end forventet. Selskabet soliditet opgøres til 57,5% ved udgangen regnskabsåret 2025.

Forventet udvikling

For 2026 er det selskabets målsætning for at opnå et resultat i niveauet 15-17 mio. kr. efter skat.

Videnressourcer

Comwell College, Comwells uddannelsesakademi, tilbyder målrettet lederuddannelse og faglig udvikling, hvilket er stærkt medvirkende til, at selskabet fortsat kan tiltrække og fastholde de bedste medarbejdere og udvikle dygtige talenter og ledere, der kan tage del i Comwells fremtidige udvikling og vækst. Comwell college favner også vores Elevakademi, der har fokus på at styrke vores elevers uddannelse gennem faglig og personlige udvikling samt vores talentakademi for både generalister og specialister.

Comwell MeetingDesigner™ er et afgørende konkurrenceparameter, og Comwells kunder lægger stadig vægt på at kunne udnytte den viden Comwell har, således der skabes optimale resultater af kundernes investering, når de afholder konference, kongres, møde og uddannelse hos Comwell.

Miljømæssige forhold

I arbejdet med ESG er der stort fokus på de miljø- og klimapåvirkninger, som Comwell skaber. Der arbejdes målrettet med at mindske vores aftryk på omverdenen blandt andet gennem nedenstående initiativer og mærkningsordninger.

Det vurderes, at de væsentligste risici omkring miljø- og klimapåvirkninger opstår i forbindelse med forbrug af el, vand og varme såvel som håndtering af affald, råvarer og madvarer. Arbejdet med at sikre en fortsat reduktion af energiforbrug er stærkt forankret i organisationen, hvor et rådgiversamarbejde sikrer et fortsat fokus. Derudover er Comwell certificeret aftager af 100% miljøvenlig strøm produceret af nordiske vindmøller til de danske hoteller.

Green Key: Comwells danske hoteller er certificeret efter den internationale Green Key miljømærkeordning, som er turistbranchens internationale miljømærke. Det betyder, at Comwell lever op til en række miljøkrav inden for miljøledelse, energi, affald, rengøring, fødevarer, indeklima og CSR. Der gennemføres audit af Green Key, der sikrer, at der leves op til de relevante miljøkrav.

Derudover deltager Comwell aktivt i forskellige netværk bl.a. Økologisk landsforening og Dansk Erhvervs Miljø- og Ressourcenetværk, Diversitetsnetværk og ESG netværk sammen med andre repræsentanter fra dansk erhvervsliv

for at sikre, at Comwell er opdateret på den nyeste viden og lovgivning på området. Der er i 2023 investeret i et nyt system, der samler alle data på energi og gør det lettere at foretage sammenligninger mellem perioder og hoteller. Samtidig skal systemet være med til at gøre den månedlige rapportering nemmere og minimere risikoen for fejl, ved at alle aflæsninger på sigt sker automatisk.

REFOOD mærket er en tillidsbaseret ordning for virksomheder og organisationer i fødevarer- og servicesektoren, der aktivt gør en indsats for at reducere madspild og øge genanvendelse. Medlemskabet kræver, at der vælges min. tre madspildsreducerende initiativer blandt REFOOD organisationens mange forslag, samt at der udarbejdes en ordning for genanvendelse af madaffald. I Comwell har alle hoteller forpligtet sig til REFOOD mærket og arbejder på med seks madspildsreducerende tiltag på tværs af koncernen.

Økologisk spisemærke: Comwell har Det Økologiske Spisemærke i bronze på alle danske hoteller, hvilket betyder, at 30-60% af alle indkøbte føde- og drikkevarer er økologiske. Det Økologiske Spisemærke er opnået på baggrund af en omfattende omstilling med fokus på økologi, kvalitet, madspild og genanvendelse. Den samlede økologiprocent for 2025 lå på 49%.

Affaldssortering: Ud over madspild arbejdes der i Comwell også meget med affaldssortering, herunder sikre at affaldsområder på de enkelte hoteller er inddelt i tilstrækkelige mange fraktioner, således der sker en optimering af muligheden for genanvendelsen af affald. Comwell har i dag et samarbejde med en ekstern samarbejdspartner omkring afhentning af affald, og der leveres hvert kvartal en rapport over det afhentede affald, inddelt i kategorier. Herved sikres fortsat fokus på, hvor meget affald der bliver genanvendt, og der er sat ambitiøse mål frem mod 2030. I 2025 lå genanvendelsesprocenten på 46%.

UN Global Compact: I 2021 valgte Comwell at tilslutte sig UN Global Compact og forpligter sig derved yderligere i arbejdet med at udvise samfundsansvar ved at efterleve UN Global Compacts 10 principper og bidrage til opnåelse af verdensmålene. Comwell skal årligt rapportere på arbejdet med samt målsætningen for de 10 principper.

Science Based Target initiative 2023 tilsluttede Comwell sig Science Based Targets initiative (SBTi) – en af de højeste standarder for virksomheder, der vil sætte ambitiøse og bindende mål for reduktionen af drivhusgas-udledning.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2025

	Note	2025 kr.	2024 kr.
Bruttofortjeneste/-tab	1	69.211.017	69.750.139
Personaleomkostninger	2	(44.876.182)	(42.483.552)
Af- og nedskrivninger	3	(806.218)	(767.846)
Andre driftsomkostninger		(239.786)	0
Driftsresultat		23.288.831	26.498.741
Andre finansielle indtægter	4	2.700.732	1.143.017
Andre finansielle omkostninger	5	(5.289.798)	(2.808.800)
Resultat før skat		20.699.765	24.832.958
Skat af årets resultat	6	(4.999.390)	(5.456.883)
Årets resultat	7	15.700.375	19.376.075

Balance pr. 31.12.2025

Aktiver

	Note	2025 kr.	2024 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.424.650	1.867.677
Indretning af lejede lokaler		798.519	1.201.668
Materielle aktiver under udførelse		242.227	0
Materielle aktiver	8	3.465.396	3.069.345
Anlægsaktiver		3.465.396	3.069.345
Fremstillede varer og handelsvarer		1.053.379	918.056
Varebeholdninger		1.053.379	918.056
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		8.949.213	11.420.964
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		72.003.359	50.799.511
Udskudt skat	9	139.255	89.103
Andre tilgodehavender		586.066	4.949.197
Periodeafgrænsningsposter	10	982.707	300.615
Tilgodehavender		82.660.600	67.559.390
Likvide beholdninger	11	10.807.023	23.687.083
Omsætningsaktiver		94.521.002	92.164.529

Passiver

	Note	2025 kr.	2024 kr.
Virksomhedskapital	12	2.500.000	2.500.000
Overført overskud eller underskud		15.814.455	38.114.080
Forslag til udbytte for regnskabsåret		38.000.000	20.000.000
Egenkapital		56.314.455	60.614.080
Feriepengeforpligtelser		39.981	30.917
Langfristede gældsforpligtelser	13	39.981	30.917
Modtagne forudbetalinger fra kunder		2.802.843	4.520.764
Leverandører af varer og tjenesteydelser		7.506.652	7.501.435
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.155	1.356.014
Skyldige sambeskatningsbidrag		5.049.542	5.370.360
Anden gæld		26.271.770	15.840.304
Kortfristede gældsforpligtelser		41.631.962	34.588.877
Gældsforpligtelser		41.671.943	34.619.794
Passiver		97.986.398	95.233.874
Andre ikke-indregnede forpligtelser	14		
Eventualforpligtelser	15		
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår	16		

Egenkapitalopgørelse for 2025

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	2.500.000	38.114.080	20.000.000	60.614.080
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(20.000.000)	(20.000.000)
Årets resultat	0	(22.299.625)	38.000.000	15.700.375
Egenkapital ultimo	2.500.000	15.814.455	38.000.000	56.314.455

Noter

1 Bruttofortjeneste/-tab

I bruttofortjeneste/-tab indgår regnskabsposten andre driftsindtægter som omfatter slutafregning for kompensation fra støtteordninger der blev etableret som følge af COVID-19.

Selskabet har indregnet 870 t.kr. i andre driftsindtægter i 2025 i forbindelse med den endelige slutafregning af kompensation vedr. COVID-19.

2 Personaleomkostninger

	2025 kr.	2024 kr.
Gager og lønninger	39.802.702	38.281.252
Pensioner	4.381.178	3.712.612
Andre omkostninger til social sikring	692.302	489.688
	44.876.182	42.483.552
<hr/>		
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	99	96

Det er undladt at specificere ledelsens vederlag, jf. ÅRL §98b, stk. 3.

3 Af- og nedskrivninger

	2025 kr.	2024 kr.
--	-------------	-------------

Afskrivninger på materielle aktiver	806.218	767.846
	806.218	767.846

4 Andre finansielle indtægter

	2025 kr.	2024 kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	2.280.258	953.380
Renteindtægter i øvrigt	0	52.439
Øvrige finansielle indtægter	420.474	137.198
	2.700.732	1.143.017

5 Andre finansielle omkostninger

	2025 kr.	2024 kr.
Valutakursreguleringer	73.358	159.553
Øvrige finansielle omkostninger	5.216.440	2.649.247
	5.289.798	2.808.800

6 Skat af årets resultat

	2025 kr.	2024 kr.
Aktuel skat	5.049.542	5.370.360
Ændring af udskudt skat	(50.152)	86.523
	4.999.390	5.456.883

7 Forslag til resultatdisponering

	2025 kr.	2024 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	38.000.000	20.000.000
Overført resultat	(22.299.625)	(623.925)
	15.700.375	19.376.075

8 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.	Materielle aktiver under udførelse kr.
Kostpris primo	4.681.162	1.708.741	0
Tilgange	1.199.828	0	242.227
Afgange	0	(462.202)	0

Kostpris ultimo	5.880.990	1.246.539	242.227
Af- og nedskrivninger primo	(2.813.485)	(507.073)	0
Årets afskrivninger	(642.855)	(163.363)	0
Tilbageførsel ved afgang	0	222.416	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(3.456.340)	(448.020)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.424.650	798.519	242.227
Ikke-ejede aktiver	418.967	798.517	231.934

9 Udskudt skat

	2025 kr.	2024 kr.
Materielle aktiver	139.255	89.103
Udskudt skat i alt	139.255	89.103

Bevægelser i året	2025 kr.	2024 kr.
Primo	89.103	175.626
Indregnet i resultatopgørelsen	50.152	(86.523)
Ultimo	139.255	89.103

Udskudte skatteaktiver

Udskudte skatteaktiv forventes anvendt inden for 3-5 år.

10 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger.

11 Likvide beholdninger

Under likvide beholdninger indgår ej afregnede betalingskort med 1.458 t.kr

12 Virksomhedskapital

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
Aktier	25.000	100	2.500.000
	25.000		2.500.000

13 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2025 kr.	Restgæld efter 5 år 2025 kr.
Feriepengeforpligtelser	39.981	39.981

14 Andre ikke-indregnede forpligtelser

	2025	2024
	kr.	kr.
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- og leasingkontrakter frem til udløb i alt	701.927.753	727.211.422

Ud over ovenstående leje- og leasingforpligtelser, har virksomheden pr. balancedagen ikke indgået væsentlige ikke-indregnede forpligtelser til afvikling efter balancedagen.

15 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med NCI 2018 A/S som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

16 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

17 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:
NCI 2018 A/S, Kolding

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
Comwell A/S, Kolding

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt lønrefusioner.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for normale lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter,

herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle aktiver.

Andre driftsomkostninger

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

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posterings direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen**Materielle aktiver**

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på kunst, da det ikke anses for at have en begrænset brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år
Indretning af lejede lokaler	10-30 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere. Der foretages nedskrivning på ukurante varer, herunder langsomt omsættelige varer.

Kostprisen for varebeholdninger omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte

anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

Pengestrømsopgørelse

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 er der ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse, idet denne

