

Hvidbjerg Strand Feriepark A/S

Hvidbjerg Strandvej 27, 6857 Blåvand
CVR-nr. 78 18 88 12

Årsrapport 2024

1. januar - 31. december

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling, den 8. april 2025

Steen Slaikjær

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 3

Erklæringer

Ledelsespåtegning 4

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 5-7

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal 8

Ledelsesberetning 9

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse 10

Balance 11-12

Egenkapitalopgørelse 13

Pengestrømsopgørelse 14

Noter 15-18

Anvendt regnskabspraksis 19-22

Selskabsoplysninger

Selskabet	Hvidbjerg Strand Feriepark A/S Hvidbjerg Strandvej 27 6857 Blåvand
	CVR-nr.: 78 18 88 12 Stiftet: 26. juni 1985 Kommune: Varde Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Steen Anholm Slaikjær, formand Lene Anholm Slaikjær Grønlund Thorkild Roland Slaikjær Mona Anholm Slaikjær
Direktion	Lene Anholm Slaikjær Grønlund
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Nørrebro 15 9800 Hjørring
Pengeinstitut	Sydbank Vestergade 4 6800 Varde
Advokat	DAHL Dokken 10 6700 Esbjerg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 for Hvidbjerg Strand Feriepark A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Blåvand, den 8. april 2025

Direktion:

Lene Anholm Slaikjær Grønlund

Bestyrelse:

Steen Anholm Slaikjær
Formand

Lene Anholm Slaikjær Grønlund

Thorkild Roland Slaikjær

Mona Anholm Slaikjær

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Hvidbjerg Strand Feriepark A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Hvidbjerg Strand Feriepark A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter og 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. december 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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 revisoreres 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 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. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.
- Planlægger og udfører vi revisionen af årsregnskabet for at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis vedrørende de konsoliderede finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsenhederne som grundlag for at udforme en konklusion om årsregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og gennemgå det udførte revisionsarbejde. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med ledelsen 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Hjørring, den 8. april 2025

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Morten Ovesen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne19734

Hoved- og nøgletal

	2024 tkr.	2023 tkr.	2022 tkr.	2021 tkr.	2020 tkr.
Resultatopgørelse					
Bruttoresultat	120.680	109.592	96.510	81.050	65.692
Driftsresultat før afskrivninger (EBITDA)	84.653	77.381	69.200	59.248	46.859
Resultat af primær drift	67.703	62.731	56.794	46.033	30.854
Finansielle poster, netto	-1.299	-425	-866	-1.244	-2.036
Årets resultat før skat	67.236	62.419	56.635	46.581	33.619
Årets resultat	52.444	48.600	44.180	36.339	26.423
Balance					
Balancesum	449.454	397.763	361.744	316.106	291.289
Egenkapital	239.603	237.884	225.885	185.333	147.131
Pengestrømme					
Investeringer i materielle anlægsaktiver	-32.681	-75.188	-25.332	-16.242	-18.725
Nøgletal					
Soliditetsgrad	53,3	59,8	62,4	58,6	50,5
Egenkapitalforrentning	22,0	21,0	21,5	21,9	19,7

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

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

Egenkapitalforrentning:
$$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er drift af campingplads med tilhørende faciliteter, udlejning af hytter samt udlejning og drift af strandhotel og villaer.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet opnåede i 2024 et positivt resultat på 52,4 mio. kr. mod 48,6 mio. kr. i 2023.

Der er ikke særlige forhold i årets løb, stigningen er begrundet i positiv udvikling i udlejningen.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Årets resultat på 52,4 mio. kr. er på niveau med forventet.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Finansielle risici

Selskabet genererer årligt en betydelig pengestrøm fra driften. Disse anvendes i stor udtrækning til geninvestering i nye anlæg og forbedringer af eksisterende anlæg.

Som en følge af gode resultater de seneste år, er selskabets samlede rentebærende gæld alene gæld til realkreditinstitut. Denne er rentemæssigt sikret ved indgået renteswap med en restløbetid på 10 år.

Forventninger til fremtiden

Selskabet forventer også i 2025 en god sæson og dermed et resultat på 50 - 55 mio. kr. efter skat, hvilket er på niveau med det realiserede resultat for 2024.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2024 tkr.	2023 tkr.
Bruttofortjeneste		120.680	109.592
Personaleomkostninger	1	-36.027	-32.211
Af- og nedskrivninger		-16.118	-14.053
Driftsresultat		68.535	63.328
Andre finansielle indtægter	2	2.496	2.097
Nedskrivning af finansielle aktiver		0	-484
Øvrige finansielle omkostninger	3	-3.795	-2.522
Resultat før skat		67.236	62.419
Skat af årets resultat	4	-14.792	-13.819
Årets resultat	5	52.444	48.600

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2024 tkr.	2023 tkr.
Grunde og bygninger		340.237	298.604
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		19.519	18.225
Materielle anlægsaktiver under opførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver		11.476	37.841
Materielle anlægsaktiver	6	371.232	354.670
Kapitalandele i kapitalinteresser		0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		600	600
Afledte finansielle instrumenter	7	2.617	3.544
Finansielle anlægsaktiver	8	3.217	4.144
Anlægsaktiver		374.449	358.814
<hr/>			
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer		4.088	3.025
Varebeholdninger		4.088	3.025
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		65	136
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder		57.715	25.158
Andre tilgodehavender		6.957	5.860
Periodeafgrænsningsposter	9	923	2.082
Tilgodehavender		65.660	33.236
Likvide beholdninger		5.257	2.688
Omsætningsaktiver		75.005	38.949
<hr/>			
Aktiver		449.454	397.763
<hr/>			

Balance 31. december

Passiver

	Note	2024 tkr.	2023 tkr.
Aktiekapital	10	10.000	10.000
Dagsværdireserve for regnskabsmæssig sikring		2.040	2.765
Overført resultat		227.563	175.119
Forslag til udbytte		0	50.000
Egenkapital		239.603	237.884
<hr/>			
Hensættelser til udskudt skat	11	26.266	25.052
Hensatte forpligtelser		26.266	25.052
<hr/>			
Gæld til realkreditinstitutter		43.411	47.740
Langfristede gældsforpligtelser	12	43.411	47.740
Gæld til realkreditinstitutter		4.390	4.082
Gæld til pengeinstitutter		115	393
Modtagne forudbetalinger fra kunder		42.221	32.913
Leverandører af varer og tjenesteydelser		8.801	8.990
Gæld til tilknyttede virksomheder		66.431	24.052
Selskabsskat		13.352	11.136
Anden gæld		4.864	5.521
Kortfristede gældsforpligtelser		140.174	87.087
Gældsforpligtelser		183.585	134.827
<hr/>			
Passiver		449.454	397.763
<hr/>			
Eventualposter mv.	13		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		
Nærtstående parter	15		
Koncernregnskab	16		

Egenkapitalopgørelse

tkr.	Aktiekapital	Dagsværdire- serve for regnskabs- mæssig sikring	Overført resultat	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2024	10.000	2.764	175.119	50.000	237.883
Forslag til resultatdisponering, jf. note 5			52.444		52.444
Transaktioner med ejere					
Ordinært udbytte				-50.000	-50.000
Bevæg. dagsværdireserver					
Årets værdiregulering		-928			-928
Skat af egenkapitalbevægelser		204			204
Egenkapital 31. december 2024	10.000	2.040	227.563	0	239.603

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	2024 tkr.	2023 tkr.
Årets resultat	52.444	48.600
Årets afskrivninger tilbageført	16.118	14.053
Tilbageførsel af realisationsavancer	0	2
Nedskrivning kapitalinteresser	0	484
Skat af årets resultat tilbageført	14.792	13.819
Betalt selskabsskat	-11.158	-12.321
Ændring i varebeholdninger	-1.063	-424
Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat)	132	-3.653
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit)	8.433	2.653
Ændring i mellemværender med tilknyttede selskaber	9.851	35.386
Pengestrømme fra driftsaktivitet	89.549	98.599
Køb af materielle anlægsaktiver	-32.681	-75.188
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-32.681	-75.188
Afdrag på lån	-4.021	-4.001
Ændring i driftskredit	-278	335
Betalt udbytte i regnskabsåret	-50.000	-35.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-54.299	-38.666
Ændring i likvider	2.569	-15.255
Likvider 1. januar	2.688	17.943
Likvider 31. december	5.257	2.688
Likvider 31. december specificeres således:		
Likvide beholdninger	5.257	2.688
Likvider	5.257	2.688

Noter

	2024 tkr.	2023 tkr.
1 Personaleomkostninger		
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	72	69
Løn og gager	33.607	29.905
Pensioner	1.893	1.745
Andre omkostninger til social sikring	527	561
	36.027	32.211
<hr/>		
Oplysninger om ledelsesvederlag er udeladt i henhold til undtagelsesbestemmelsen i årsregnskabsloven § 98 b, stk. 3 nr. 2.		
	2024 tkr.	2023 tkr.
2 Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	1.354	1.064
Finansielle indtægter i øvrigt	1.142	1.033
	2.496	2.097
<hr/>		
3 Øvrige finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	1.739	602
Finansielle omkostninger i øvrigt	2.056	1.920
	3.795	2.522
<hr/>		
4 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	13.565	11.595
Regulering skat vedrørende tidligere år	13	0
Regulering af udskudt skat	1.214	2.224
	14.792	13.819
<hr/>		
5 Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	50.000
Overført resultat	52.444	-1.400
	52.444	48.600
<hr/>		

Noter

6 | Materielle anlægsaktiver

tkr.	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under opførelse og materielle anlægsaktiver
Kostpris 1. januar 2024	403.703	52.821	37.841
Tilgang	50.880	8.164	9.038
Afgang	0	-2.479	-35.403
Kostpris 31. december 2024	454.583	58.506	11.476
Af- og nedskrivninger 1. januar 2024	105.098	34.596	0
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver	0	-2.352	
Årets afskrivninger	9.248	6.743	
Af- og nedskrivninger 31. december 2024	114.346	38.987	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	340.237	19.519	11.476

7 | Afledte finansielle instrumenter

Som led i sikring af fremtidige pengestrømme på den langfristede gæld anvender selskabet sikringsinstrumenter i form af renteswaps. Renteswaps er indgået med det formål at sikre koncernens variabelt forrentede kreditforeningslån med en fast rente.

På balancedagen udgør dagsværdien 2.617 tkr., som er indregnet i balancen som finansielt anlægsaktiv og er reguleret over egenkapitalen.

8 | Finansielle anlægsaktiver

tkr.	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	Afledte finansielle instrumenter
Kostpris 1. januar 2024	600	2.617
Kostpris 31. december 2024	600	2.617
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	600	2.617

Kapitalandele i kapitalinteresser (tkr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
Nordsee Holidays 2019 P/S, Blåvand	-2.829	-449	10 %
Komplementaranpartsselskabet NH ApS, Blåvand	122	10	10 %

Noter

9 | Periodeafgrænsningsposter

Personaleafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

10 | Aktiekapital

Aktiekapitalen er fordelt således:

Aktier, 10.000 stk. a nom. 1.000 kr.

	2024 tkr.	2023 tkr.
Aktier, 10.000 stk. a nom. 1.000 kr.	10.000	10.000
	10.000	10.000

11 | Hensættelser til udskudt skat

Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på materielle anlægsaktiver og periodeafgrænsningsposter.

	2024 tkr.	2023 tkr.
Udskudt skat 1. januar	25.052	22.828
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen	1.214	2.224
Udskudt skat 31. december 2024	26.266	25.052

12 | Langfristede gældsforpligtelser

tkr.	31/12 2024 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2023 gæld i alt
Gæld til realkreditinstitutter	47.801	4.390	25.699	51.822
	47.801	4.390	25.699	51.822

Noter

13 | Eventualposter mv.

Eventualforpligtelser

Støtteerklæring

Selskabet har afgivet proratarisk støtteerklæring overfor Nordsee Holidays P/S og Komplementaranparts-selskabet NH ApS. Støtteerklæring udløber 31. december 2025. Ejerandele i selskaberne udgør 10%.

Lejeforpligtelser

Selskabet har indgået forpagtningsaftale med søsterselskab. Pr. 31. december 2024 er der en lejeforpligtelse på 2.250 tkr.

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for OXB ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

14 | Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 48.414 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2024 udgør 259.938 tkr.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve og skadesløsbrev på i alt nom. 12.200 tkr., der giver pant i ovenstående grunde og bygninger, til sikkerhed for bankgæld, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2024 udgør 0 tkr.

15 | Nærtstående parter

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

OXB ApS, Hvidbjerg Strandvej 27, 6857 Blåvand, der er hovedaktionær.

Transaktioner med nærtstående parter

Alle transaktioner med nærtstående parter er indgået på normale markedsvilkår. Virksomheden undlader derfor i henhold til ÅRL § 98c, stk. 7 at give yderligere oplysninger herom.

16 | Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernregnskabet for OXB ApS, Hvidbjerg Strandvej 27, 6857 Blåvand, CVR 82 85 30 14

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Hvidbjerg Strand Feriepark A/S for 2024 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved udlejning af pladser til camping, hytter og andre udlejningsenheder indregnes i nettoomsætningen på afrejsetidspunktet. Øvrige indtægter og varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter. Desuden indgår fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver samt lønrefusioner.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter øvrige produktions-, salgs-, leverings- og administrationsomkostninger, herunder omkostninger til energi, markedsføring, lokaler, leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under aconto-skatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning 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

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

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

Anvendt regnskabspraksis

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	10-30 år	0-50%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-15 år	0%

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i kapitalinteresser måles i selskabets balance efter den indre værdis metode, der anses som en konsolideringsmetode.

Kapitalandele i kapitalinteresser måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter selskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoposkrivning af kapitalandele i kapitalinteresser overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Kapitalinteresser med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække kapitalinteressers underbalance.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

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

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdien fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra fortsat anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og det forventede provenu ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid. Der anvendes en diskonteringsrente, som afspejler den risikofri markedsrente og ejernes afkastkrav for tilsvarende aktiver. Vækstraten i terminalperioden fastsættes i overensstemmelse med branchenormen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Skyldig skat 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 acontoskatte.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Tilgodehavende og skyldigt sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med 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, således forskellen mellem netto-provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter modtagne betalinger vedrørende omsætning i de efterfølgende år.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indregnes henholdsvis som tilgodehavender og forpligtelser.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes i tilgodehavender eller gæld samt i egenkapitalen. Resultater den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som blev indregnet i egenkapitalen, fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som blev indregnet i egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Omgøring af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømmene for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån samt afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider:

Likvider omfatter kassekredit og likvide beholdninger.