

BULLDOGS ODENSE ApS

Møllemarksvej 75B, 5200 Odense V
CVR-nr. 32 16 11 62

Årsrapport 2024

1. januar - 31. december

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling, den 24. juni 2025

Flemming Hartvig Pedersen

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 3

Erklæringer

Ledelsespåtegning 4

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 5-7

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning 8

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse 9

Balance 10-11

Egenkapitalopgørelse 12

Noter 13-15

Anvendt regnskabspraksis 16-18

Selskabsoplysninger

Selskabet	BULLDOGS ODENSE ApS Møllemarksvej 75B 5200 Odense V
	CVR-nr.: 32 16 11 62 Stiftet: 18. maj 2009 Kommune: Odense Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Anders Blicher Petersen Flemming Hartvig Pedersen Thomas Hertz Andersen, formand Mikael Brolykke Schibler Mads Porsmose Larsen Martin Sandgaard Arne Buch
Direktion	Ole Busch Nielsen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Fælledvej 1 5000 Odense C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 for BULLDOGS ODENSE 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. 31. december 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter 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.

Odense, den 24. juni 2025

Direktion:

Ole Busch Nielsen

Bestyrelse:

Anders Blicher Petersen

Flemming Hartvig Pedersen

Thomas Hertz Andersen
Formand

Mikael Brolykke Schibler

Mads Porsmose Larsen

Martin Sandgaard

Arne Buch

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i BULLDOGS ODENSE ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for BULLDOGS ODENSE ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, 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 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.

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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Odense, den 24. juni 2025

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Jesper Bechsgaard Jørgensen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne31412

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at drive professionel ishockeyvirksomhed, herunder deltagelse i den danske liga, udvikling af talentmasse samt afholdelse af kommercielle aktiviteter relateret til sporten eller klubbens interesser.

Væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet realiserede i regnskabsåret et resultat før skat på - 2.558.333 kr. Resultatet betragtes som utilfredsstillende og er væsentligt påvirket af lavere sponsorindtægter end forudsat i budgettet.

Selskabet har som følge af årets underskud tabt mere end halvdelen af anpartskapitalen og er dermed omfattet af selskabslovens kapitalbestemmelser. Ledelsen har iværksat tiltag til, at kapitalen reetableres både via fremtidig drift samt kapitaltilførsel. Der henvises til noten "Forudsætninger for fortsat drift" for igangsatte initiativer herom.

Den sportslige målsætning for sæsonen var en placering blandt de fire bedste hold i ligaen. Dette blev ikke indfriet, idet holdet blev elimineret i kvartfinalen. Det tidlige exit har endvidere haft negativ afledt effekt på billetsalg og matchrelaterede indtægter i slutspillet.

De samlede indtægter faldt også, som følge af manglende Final4 deltagelse.

Dette skyldes primært bortfald eller nedgang i sponsorater. De samlede omkostninger til drift, personale har været i overensstemmelse med budgettet, dog med visse udsving som følge af generelle prisstigninger. Dog har der været brug en del omkostninger, for at sikre at faciliteter passer til de forudsætninger der er for afvikling af kampe.

Da perioden dækker over 2 sæsoner, er det på sin plads at vurdere dem hver for sig. Vi endte i sæsonen primo med en tidlig exit, dette var ikke i overensstemmelse med forventningerne, der lå blandt de 4 sidste. I samme sæson glippede Final4 deltagelse. Ultimo sæsonen i perioden endte med kvalifikation til Final 4, samt en topplacering gennem hele sæsonen i perioden. Dette må konkluderes at være fuldt ud i overensstemmelse med forventningerne. Det samme gældende for tilskuerantallet pr. kamp, der i perioden har være jævnt stigende.

Selskabet har i 2023 omlagt regnskabsperioden, hvorfor sammenligningsperioden i årsrapporten kun består af 8 måneder.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2024 kr.	2023 8 mdr. kr.
Bruttofortjeneste		7.815.699	3.539.765
Personaleomkostninger	1	-10.015.583	-5.621.680
Driftsresultat før afskrivninger (EBITDA)		-2.199.884	-2.081.915
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-267.300	-188.599
Driftsresultat		-2.467.184	-2.270.514
Andre finansielle indtægter		8.650	857
Øvrige finansielle omkostninger		-99.799	-50.082
Resultat før skat		-2.558.333	-2.319.739
Skat af årets resultat	2	0	-529.000
Årets resultat		-2.558.333	-2.848.739
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		-2.558.333	-2.848.739
I alt		-2.558.333	-2.848.739

Balance 31. december

Aktiver	Note	2024 kr.	2023 8 mdr. kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		648.618	537.752
Indretning af lejede lokaler		48.562	60.729
Materielle anlægsaktiver	3	697.180	598.481
Lejededpositum og andre tilgodehavender		195.090	237.726
Finansielle anlægsaktiver	4	195.090	237.726
Anlægsaktiver		892.270	836.207
<hr/>			
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer		691.252	726.062
Varebeholdninger		691.252	726.062
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.030.032	847.309
Andre tilgodehavender		280.885	322.731
Periodeafgrænsningsposter		35.530	0
Tilgodehavender		1.346.447	1.170.040
Likvide beholdninger		384.858	1.128.730
Omsætningsaktiver		2.422.557	3.024.832
<hr/>			
Aktiver		3.314.827	3.861.039
<hr/>			

Balance 31. december

Passiver	Note	2024 kr.	2023 8 mdr. kr.
Anpartskapital		1.171.473	991.293
Overført resultat		-3.132.855	-1.594.342
Egenkapital		-1.961.382	-603.049
<hr/>			
Leverandører af varer og tjenesteydelser		262.832	310.082
Feriepengeindefrysning		60.337	47.991
Langfristede gældsforpligtelser	5	323.169	358.073
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.308.883	1.406.147
Anden gæld		1.734.411	1.484.431
Periodeafgrænsningsposter		909.746	1.215.437
Kortfristede gældsforpligtelser		4.953.040	4.106.015
Gældsforpligtelser		5.276.209	4.464.088
<hr/>			
Passiver		3.314.827	3.861.039
<hr/>			
Eventualposter mv.	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		
Forudsætninger for fortsat drift	8		

Egenkapitalopgørelse

kr.	Anpartskapital	Overkurs ved emission	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2024	991.293	0	-1.594.342	-603.049
Forslag til resultatdisponering			-2.558.333	-2.558.333
Transaktioner med ejere				
Kapitalforhøjelse	180.180	1.019.820		1.200.000
Overførsler				
Overført overkurs		-1.019.820	1.019.820	0
Egenkapital 31. december 2024	1.171.473	0	-3.132.855	-1.961.382

Noter

	2024 kr.	2023 8 mdr. kr.
1 Personaleomkostninger		
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	25	20
Løn og gager	8.640.340	4.619.657
Pensioner	177.122	61.874
Andre omkostninger til social sikring	764.657	550.855
Andre personaleomkostninger	433.464	389.294
	10.015.583	5.621.680

2 Skat af årets resultat		
Regulering af udskudt skat	0	529.000
	0	529.000

3 Materielle anlægsaktiver		
kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. januar 2024	1.381.157	93.000
Tilgang	366.000	0
Afgang	-325.000	0
Kostpris 31. december 2024	1.422.157	93.000
Af- og nedskrivninger 1. januar 2024	843.405	32.271
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver	-325.000	0
Årets afskrivninger	255.134	12.167
Af- og nedskrivninger 31. december 2024	773.539	44.438
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	648.618	48.562

Noter

4 | Finansielle anlægsaktiver

	Lejededpositum og andre tilgodehavender
kr.	
Kostpris 1. januar 2024	237.726
Afgang	-42.636
Kostpris 31. december 2024	195.090
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	195.090

5 | Langfristede gældsforpligtelser

kr.	31/12 2024 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2023 gæld i alt
Leverandører af varer og tjenesteydelser	310.083	47.251	0	356.796
Feriepengeindefrysning	60.337	0	0	47.991
	370.420	47.251	0	404.787

6 | Eventualposter mv.

Eventualforpligtelser	2024 kr.	2023 8 mdr. kr.
Huslejeoplygninger med en uopsigelsesperiode på:		
Inden for 3 mdr.	210.120	213.210
Inden for 12 mdr.	451.884	447.748
	662.004	660.958

Selskabet er part i en verserende landsretssag, hvor en tidligere ansat har rejst et krav mod selskabet på 0,2 mio. kr. Ledelsen forventer ikke, at udfaldet af sagen vil påvirke selskabet væsentligt.

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 Blue Ocean Investment ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

7 | Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ingen pantsætninger og sikkerhedsstillelser.

Noter

8 | Forudsætninger for fortsat drift

Selskabet har i regnskabsåret oplevet en nedgang i omsætningen i forhold til budgetteret. Selskabet har som konsekvens heraf realiseret et underskud i regnskabsåret 2024 på t.kr. 2.558 og selskabskapitalen er dermed tabt og selskabet er omfattet af selskabslovens regler om kapitaltab. Selskabets kortfristede gældsforpligtelser overstiger pr. 31. december 2024 selskabets omsætningsaktiver, hvilket kan indikere en usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften.

Selskabet har udarbejdet budget for det kommende regnskabsår, som forventes at generere et positivt resultat og cash-flow. Som en del af budgettet forventes en positiv fremgang i de sportslige resultater i forhold til sæsonen 2023/24, hvor man i 2024/25 sæsonen vandt det danske mesterskab. Opnåelse af budgettet kræver, at de budgetterede højere sponsorindtægter i forhold til 2024 realiseres samt en fortsat stram styring af løn og omkostninger. Der er i medio 2025 indbetalt en endnu ikke besluttet eller registreret kapitalforhøjelse på samlet 800 t.kr., ligesom ejerkredsen har afgivet tilkendegivelser om at tilføre yderligere kapital frem til 31. december 2025, som vil forbedre likviditeten. Pr. medio juni 2025 er der indgået sponsorkontrakter svarende til ca. 80 % af de budgetterede sponsorindtægter for sæson 2025-26. Der var tilsvarende opnået 45 % af de budgetterede sponsorindtægter på samme tidspunkt sidste år.

Det er på baggrund af ovenstående ledelsens vurdering, at selskabskapitalen vil blive reetableret via selskabets egen drift og kapitaltilførsel samt, at selskabet har sikret den fornødne likviditet til at servicere deres forpligtelser i takt med de forfalder i regnskabsåret 2025. Ledelsen aflægges på baggrund af forventningerne til fremtiden årsrapporten ud fra forudsætningen om going concern og vurderer, at de nuværende likviditetsfaciliteter er tilstrækkelige til at gennemføre budgettet.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for BULLDOGS ODENSE ApS for 2024 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Ændring som følge af ændring i klassifikationen

I årsrapporten for 2023 er der i regnskabsposten Personaleomkostninger indeholdt omkostninger, der korrekt skulle klassificeres som Vareforbrug, yderligere er der i regnskabsposten Periodeafrænsningsposter indeholdt omkostninger, der korrekt skulle klassificeres som Varebeholdninger.

Den ændrede klassifikation er indarbejdet i sammenligningstallene i årsrapporten for 2023 og bevirker, at sammenligningstallene for regnskabsposten Personaleomkostninger er reduceret med DKK 439.154 og regnskabsposten Vareforbrug er forøget med DKK 439.154 i resultatopgørelsen, yderligere er regnskabsposten Periodeafrænsningsposter er reduceret med DKK 445.300 og regnskabsposten Varebeholdninger er forøget med DKK 445.300 i balancen.

Den ændrede klassifikation medfører, at Bruttoresultatet er reduceret med DKK 439.154. Ændringen har ingen påvirkning på Årets resultat for 2023. Egenkapitalen og balancesummen for 2023 er ikke påvirket.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Ved salg af tjenesteydelser indregnes omsætningen som udgangspunkt på grundlag af en målbar færdiggørelsesgrad, dog anvendes lineær indregning for ydelser, der leveres over tid i et jævnt mønster. Er færdiggørelsesgraden ikke målbar eller er salgsværdi eller samlede omkostninger til færdiggørelse usikre, indregnes omsætning maksimalt med det beløb, som virksomheden mener at have krav på og forventes modtaget for leverede ydelser på balancedagen.

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af de afgifter og rabatter, der kan henføres til salget.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter. Desuden indgår fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt driftstabs- og konflikterstatninger samt lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når indtægten skønnes at være realiserbar.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt til-læg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Renteindtægter og -omkostninger beregnes på amortiserede kostpriser.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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.

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4-5 år	0 %
Indretning af lejede lokaler	6 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 med fradrag af afhændelsesomkostninger. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

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

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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at blive anvendt inden for en overskuelig årrække, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.