

GO HOTEL SAGA A/S  
COLBJØRNSSENSGADE 18 - 20, 1652 KØBENHAVN V  
ÅRSRAPPORT  
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 1. maj 2023

---

Glenn Steven Nielsen

## INDHOLDSFORTEGNELSE

|                                                 | Side  |
|-------------------------------------------------|-------|
| <b>Selskabsoplysninger</b>                      |       |
| Selskabsoplysninger.....                        | 2     |
| <b>Erklæringer</b>                              |       |
| Ledelsespåtegning.....                          | 3     |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning..... | 4-5   |
| <b>Ledelsesberetning</b>                        |       |
| Ledelsesberetning.....                          | 6     |
| <b>Årsregnskab 1. januar - 31. december</b>     |       |
| Resultatopgørelse.....                          | 7     |
| Balance.....                                    | 8-9   |
| Egenkapitalopgørelse.....                       | 10    |
| Noter.....                                      | 11-12 |
| Anvendt regnskabspraksis.....                   | 13-15 |

## SELSKABSOPLYSNINGER

|                      |                                                                                                                                                                     |
|----------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Selskabet</b>     | Go Hotel Saga A/S<br>Colbjørnsensgade 18 - 20<br>1652 København V<br><br>CVR-nr.: 13 72 68 76<br>Stiftet: 1. december 1989<br>Regnskabsår: 1. januar - 31. december |
| <b>Bestyrelse</b>    | Glenn Steven Nielsen, bestyrelsesformand<br>Steen Lorenz Johan Hansen<br>Michael Halborg-Bendtsen                                                                   |
| <b>Direktion</b>     | Michael Halborg-Bendtsen<br>Christopher Andreas Stenner Valentin                                                                                                    |
| <b>Revision</b>      | BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab<br>Havneholmen 29<br>1561 København V                                                                                    |
| <b>Pengeinstitut</b> | Handelsbanken<br>Park Allé 290<br>2605 Brøndby                                                                                                                      |

## LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 for Go Hotel Saga 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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 22. marts 2023

Direktion:

\_\_\_\_\_  
Michael Halborg-Bendtsen

\_\_\_\_\_  
Christopher Andreas Stenner  
Valentin

Bestyrelse:

\_\_\_\_\_  
Glenn Steven Nielsen  
Bestyrelsesformand

\_\_\_\_\_  
Steen Lorenz Johan Hansen

\_\_\_\_\_  
Michael Halborg-Bendtsen

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

### *Til kapitalejeren i Go Hotel Saga A/S*

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Go Hotel Saga A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, 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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### **Grundlag for konklusion**

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

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

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

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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.

København, den 22. marts 2023

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 20222670

Brian Olsen Halling  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne32094

## LEDELSESBERETNING

### Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at drive hoteldrift, samt enhver virksomhed, der ligger i naturlig tilknytning hertil.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets indtægter har i indeværende regnskabsår fortsat været påvirket af den globale Covid-19 pandemi og de lavere rejseaktiviteter i Danmark og resten af verden.

### 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**

|                                        | <b>Note</b> | <b>2022<br/>kr.</b> | <b>2021<br/>tkr.</b> |
|----------------------------------------|-------------|---------------------|----------------------|
| <b>BRUTTOFORTJENESTE.....</b>          |             | <b>5.506.939</b>    | <b>2.310</b>         |
| Personaleomkostninger.....             | 1           | -3.424.301          | -2.864               |
| Af- og nedskrivninger.....             |             | -1.476.859          | -861                 |
| <b>DRIFTSRESULTAT.....</b>             |             | <b>605.779</b>      | <b>-1.415</b>        |
| Andre finansielle omkostninger.....    | 2           | -935.718            | -246                 |
| <b>RESULTAT FØR SKAT.....</b>          |             | <b>-329.939</b>     | <b>-1.661</b>        |
| Skat af årets resultat.....            | 3           | 72.517              | 365                  |
| <b>ÅRETS RESULTAT.....</b>             |             | <b>-257.422</b>     | <b>-1.296</b>        |
| <b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b> |             |                     |                      |
| Overført resultat.....                 |             | -257.422            | -1.296               |
| <b>I ALT.....</b>                      |             | <b>-257.422</b>     | <b>-1.296</b>        |

**BALANCE 31. DECEMBER**

| <b>AKTIVER</b>                                   | <b>Note</b> | <b>2022<br/>kr.</b> | <b>2021<br/>tkr.</b> |
|--------------------------------------------------|-------------|---------------------|----------------------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....     |             | 95.549              | 128                  |
| Indretning af lejede lokaler.....                |             | 16.052.459          | 14.800               |
| <b>Materielle anlægsaktiver.....</b>             | <b>4</b>    | <b>16.148.008</b>   | <b>14.928</b>        |
| Lejededpositum og andre tilgodehavender.....     |             | 1.317.356           | 1.209                |
| <b>Finansielle anlægsaktiver.....</b>            |             | <b>1.317.356</b>    | <b>1.209</b>         |
| <b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>                        |             | <b>17.465.364</b>   | <b>16.137</b>        |
| Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....    |             | 15.128              | 15                   |
| <b>Varebeholdninger.....</b>                     |             | <b>15.128</b>       | <b>15</b>            |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser..... |             | 31.443              | 0                    |
| Andre tilgodehavender.....                       |             | 1.186.816           | 2.696                |
| Tilgodehavende selskabsskat.....                 |             | 0                   | 874                  |
| <b>Tilgodehavender.....</b>                      |             | <b>1.218.259</b>    | <b>3.570</b>         |
| <b>Likvide beholdninger.....</b>                 |             | <b>1.236.927</b>    | <b>150</b>           |
| <b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>                    |             | <b>2.470.314</b>    | <b>3.735</b>         |
| <b>AKTIVER.....</b>                              |             | <b>19.935.678</b>   | <b>19.872</b>        |

**BALANCE 31. DECEMBER**

| <b>PASSIVER</b>                               | <b>Note</b> | <b>2022<br/>kr.</b> | <b>2021<br/>tkr.</b> |
|-----------------------------------------------|-------------|---------------------|----------------------|
| Selskabskapital.....                          |             | 500.000             | 500                  |
| Overført resultat.....                        |             | 268.888             | 526                  |
| <b>EGENKAPITAL.....</b>                       |             | <b>768.888</b>      | <b>1.026</b>         |
| Hensættelse til udskudt skat.....             |             | 508.449             | 581                  |
| <b>HENSATTE FORPLIGTELSE.....</b>             |             | <b>508.449</b>      | <b>581</b>           |
| Gæld til tilknyttede virksomheder.....        |             | 14.668.313          | 13.010               |
| <b>Langfristede gældsforpligtelser.....</b>   | <b>5</b>    | <b>14.668.313</b>   | <b>13.010</b>        |
| Gæld til pengeinstitutter.....                |             | 7.253               | 18                   |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser..... |             | 2.280.160           | 4.617                |
| Gæld til tilknyttede virksomheder.....        |             | 180.881             | 0                    |
| Anden gæld.....                               |             | 1.221.026           | 479                  |
| Periodeafgrænsningsposter.....                |             | 300.708             | 141                  |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>   |             | <b>3.990.028</b>    | <b>5.255</b>         |
| <b>GÆLDSFORPLIGTELSE.....</b>                 |             | <b>18.658.341</b>   | <b>18.265</b>        |
| <b>PASSIVER.....</b>                          |             | <b>19.935.678</b>   | <b>19.872</b>        |
| Eventualposter mv.                            | 6           |                     |                      |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser         | 7           |                     |                      |

## EGENKAPITALOPGØRELSE

|                                           | Selskabs-<br>kapital | Overført<br>resultat | I alt          |
|-------------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------|
| Egenkapital 1. januar 2022.....           | 500.000              | 526.310              | 1.026.310      |
| Forslag til resultatdisponering.....      |                      | -257.422             | -257.422       |
| <b>Egenkapital 31. december 2022.....</b> | <b>500.000</b>       | <b>268.888</b>       | <b>768.888</b> |

## NOTER

|                                                     |                                               |                                 |                        | Note                     |
|-----------------------------------------------------|-----------------------------------------------|---------------------------------|------------------------|--------------------------|
|                                                     | 2022                                          | 2021                            |                        |                          |
|                                                     | kr.                                           | tkr.                            |                        |                          |
| <b>Personaleomkostninger</b>                        |                                               |                                 |                        | <b>1</b>                 |
| Antal personer beskæftiget i gennemsnit:            | 6                                             | 8                               |                        |                          |
| Løn og gager .....                                  | 3.053.654                                     | 2.457                           |                        |                          |
| Pensioner .....                                     | 292.600                                       | 328                             |                        |                          |
| Andre omkostninger til social sikring.....          | 43.715                                        | 63                              |                        |                          |
| Andre personaleomkostninger.....                    | 34.332                                        | 16                              |                        |                          |
|                                                     | <b>3.424.301</b>                              | <b>2.864</b>                    |                        |                          |
| <b>Andre finansielle omkostninger</b>               |                                               |                                 |                        | <b>2</b>                 |
| Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder..... | 304.185                                       | 106                             |                        |                          |
| Finansielle omkostninger i øvrigt.....              | 631.533                                       | 140                             |                        |                          |
|                                                     | <b>935.718</b>                                | <b>246</b>                      |                        |                          |
| <b>Skat af årets resultat</b>                       |                                               |                                 |                        | <b>3</b>                 |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst..... | 0                                             | -874                            |                        |                          |
| Regulering af udskudt skat.....                     | -72.517                                       | 509                             |                        |                          |
|                                                     | <b>-72.517</b>                                | <b>-365</b>                     |                        |                          |
| <b>Materielle anlægsaktiver</b>                     |                                               |                                 |                        | <b>4</b>                 |
|                                                     | Andre anlæg,<br>driftsmateriel og<br>inventar | Indretning af<br>lejede lokaler |                        |                          |
| Kostpris 1. januar 2022.....                        | 261.604                                       | 17.510.880                      |                        |                          |
| Tilgang.....                                        | 0                                             | 2.696.620                       |                        |                          |
| Kostpris 31. december 2022.....                     | <b>261.604</b>                                | <b>20.207.500</b>               |                        |                          |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2022.....           | 133.007                                       | 2.711.230                       |                        |                          |
| Årets afskrivninger .....                           | 33.048                                        | 1.443.811                       |                        |                          |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2022.....        | <b>166.055</b>                                | <b>4.155.041</b>                |                        |                          |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022.....        | <b>95.549</b>                                 | <b>16.052.459</b>               |                        |                          |
| <b>Langfristede gældsforpligtelser</b>              |                                               |                                 |                        | <b>5</b>                 |
|                                                     | 31/12 2022<br>gæld i alt                      | Afdrag<br>næste år              | Restgæld<br>efter 5 år | 31/12 2021<br>gæld i alt |
| Gæld til tilknyttede virksomheder.....              | 14.668.313                                    | 0                               | 0                      | 13.009.858               |
|                                                     | <b>14.668.313</b>                             | <b>0</b>                        | <b>0</b>               | <b>13.009.858</b>        |

## NOTER

|                                                                                                                                                                                                             |                  |              | Note     |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|--------------|----------|
| <b>Eventualposter mv.</b>                                                                                                                                                                                   |                  |              | <b>6</b> |
| <b>Eventualforpligtelser</b>                                                                                                                                                                                |                  |              |          |
|                                                                                                                                                                                                             | <b>2022</b>      | <b>2021</b>  |          |
|                                                                                                                                                                                                             | kr.              | tkr.         |          |
| Leasingforpligtelser (operationel leasing) forfalder:                                                                                                                                                       |                  |              |          |
| Inden for 1 år.....                                                                                                                                                                                         | 31.104           | 5            |          |
| Mellem 1 og 5 år.....                                                                                                                                                                                       | 79.056           | 0            |          |
|                                                                                                                                                                                                             | <b>110.160</b>   | <b>5</b>     |          |
| Huslejeforpligtelser med en uopsigelighedsperiode på:                                                                                                                                                       |                  |              |          |
| Inden for 1 år.....                                                                                                                                                                                         | 1.987.406        | 1.858        |          |
|                                                                                                                                                                                                             | <b>1.987.406</b> | <b>1.858</b> |          |
| <b>Hæftelse i sambeskatningen</b>                                                                                                                                                                           |                  |              |          |
| 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 H&L Invest ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.                                                            |                  |              |          |
| <b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>                                                                                                                                                                |                  |              | <b>7</b> |
| Selskabet afgivet ubegrænset selvskyldnerkaution overfor moderselskabets mellemværende med pengeinstitut.                                                                                                   |                  |              |          |
| <b>Særlige poster</b>                                                                                                                                                                                       |                  |              | <b>8</b> |
| Covid 19, Faste omkostninger.....                                                                                                                                                                           | 502.432          | 1.301        |          |
| Covid 19, Lønkomensation.....                                                                                                                                                                               | -36.665          | 983          |          |
| Covid 19, omstillingspuljen.....                                                                                                                                                                            | 90.000           | 30           |          |
|                                                                                                                                                                                                             | <b>555.767</b>   | <b>2.314</b> |          |

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Go Hotel Saga A/S for 2022 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.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Nettoomsætning

Hotellejeindtægter er periodiseret således, at de dækker perioden frem til regnskabsårets udløb.

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

### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver.

### Vareforbrug

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

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, 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. I personaleomkostninger er fratrullet modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

### 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, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Skat

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

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. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

|                                              | Brugstid   | Restværdi |
|----------------------------------------------|------------|-----------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar..... | 3 - 10 år  | 0 %       |
| Indretning af lejede lokaler.....            | 10 - 20 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

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på depasita.

### 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 nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

### Varebeholdninger

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

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr, omkostninger til fabriksadministration og ledelse samt aktiverede udviklingsomkostninger vedrørende produkterne.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningernes omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

### 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.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante bankindeståender.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### 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 acontoskatter.

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 kunne realiseres, 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 i egenkapitalen.

### Gældsforpligtelser

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

### Periodeafgrænsningsposter, passiver

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

### Omregning 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.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til kursen på transaktionsdagen.