



Tlf.: 99 89 14 00
saeby@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Sæbygårdvej 25
DK-9300 Sæby
CVR-nr. 20 22 26 70

HOTEL VIKING A/S
VIKINGVEJ 2, 9300 SÆBY
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 14. maj 2024

Torben S. Andersen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal.....	7
Ledelsesberetning.....	8
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Egenkapitalopgørelse.....	12
Pengestrømsopgørelse.....	13
Noter.....	14-16
Anvendt regnskabspraksis.....	17-20

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Hotel Viking A/S Vikingvej 2 9300 Sæby
	CVR-nr.: 36 54 08 77 Stiftet: 13. februar 2015 Kommune: Frederikshavn Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Torben Stegenborg Andersen, formand Henrik Jensen Jacob Risgaard Eriksen
Direktion	Brian Haubro Fabricius
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Sæbygårdvej 25 9300 Sæby
Pengeinstitut	Nordjyske Bank Vestergade 21 9300 Sæby
Advokat	HaugaardBraad Skibbrogade 3, 3. 9000 Aalborg

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for Hotel Viking 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 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sæby, den 14. maj 2024

Direktion:

Brian Haubro Fabricius

Bestyrelse:

Torben Stegenborg Andersen
Formand

Henrik Jensen

Jacob Risgaard Eriksen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i Hotel Viking A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Hotel Viking A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, 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 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser 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.
- 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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.

Sæby, den 14. maj 2024

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Morten Kallehauge
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne19688

HOVED- OG NØGLETAL

	2023 tkr.	2022 tkr.	2021 tkr.	2020 tkr.	2019 tkr.
Resultatopgørelse					
Resultat af primær drift.....	4.683	6.654	6.320	523	1.049
Finansielle poster, netto.....	-2.044	-1.108	-1.231	-236	-113
Årets resultat.....	2.057	4.325	3.943	215	728
Balance					
Balancesum.....	63.918	61.649	59.119	20.416	11.821
Egenkapital.....	14.339	12.282	7.957	4.014	1.299
Pengestrømme					
Investeringer i materielle anlægsaktiver..	-7.141	-9.963	-35.409	-1.412	-1.257
Nøgletal					
Afkast af investeret kapital.....	35,2	65,9	117,5	35,9	-552,1
Likviditetsgrad.....	51,3	69,2	70,5	108,0	58,9
Soliditetsgrad.....	22,4	19,9	13,5	19,7	11,0
Egenkapitalforrentning.....	15,5	42,7	65,9	8,1	77,9

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

Investeret kapital:	Immaterielle anlægsaktiver (ekskl. goodwill) + materielle anlægsaktiver + varebeholdninger + tilgodehavender + øvrige driftsmæssige omsætningsaktiver - leverandørgæld - andre hensatte forpligtelser - øvrige lang- og kortfristede driftsmæssige forpligtelser
Afkast af investeret kapital:	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlig investeret kapital}}$
Likviditetsgrad:	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$
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 hotel og restaurationsvirksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

I indeværende år har selskabets aktiviteter fortsat bestået i Spa og Wellness ophold, afholdelse af konferencer samt hotel- og restaurationsvirksomhed.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Selskabet har i regnskabsåret realiseret et overskud på 2.057 tkr. efter skat mod et overskud i 2022 på 4.325 tkr. På trods af faldet i resultatet i forhold til sidste år, anser ledelsen årets resultat som værende tilfredsstillende.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Miljøforhold

Selskabet arbejder løbende med at nedbringe forbruget af varer, energi mv., og det sker altsammen gennem målrettede miljøindsatser. Der arbejdes med miljøforhold på mange områder. Det er eksempelvis på forbruget af energi, håndtering af affald, anvendelse af mere miljøvenlige madvarer mv. Selskabet har blandt andet fået tildelt turismens internationale miljømærke "Green Key".

Forventninger til fremtiden

Selskabet forventer i 2024 stigende aktivitet og stigende omsætning. Resultatet for 2024 forventes i niveauet 2,5 - 3,0 mio. kr.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2023 kr.	2022 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		30.439.970	30.500.423
Personaleomkostninger.....	1	-21.896.063	-20.041.629
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.....		-3.861.226	-3.679.417
Andre driftsomkostninger.....		0	-125.620
DRIFTSRESULTAT		4.682.681	6.653.757
Andre finansielle indtægter.....	2	0	2.002
Øvrige finansielle omkostninger.....		-2.043.982	-1.110.368
RESULTAT FØR SKAT		2.638.699	5.545.391
Skat af årets resultat.....	3	-581.706	-1.220.020
ÅRETS RESULTAT	4	2.056.993	4.325.371

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2023 kr.	2022 kr.
Grunde og bygninger.....		41.865.563	39.313.535
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		8.635.746	7.157.945
Materielle anlægsaktiver.....	5	50.501.309	46.471.480
Lejededesitum.....		12.000	12.000
Finansielle anlægsaktiver.....	6	12.000	12.000
ANLÆGSAKTIVER.....		50.513.309	46.483.480
Råvarer og hjælpematerialer.....		5.451.103	4.699.024
Forudbetalinger for varer.....		0	280.381
Varebeholdninger.....		5.451.103	4.979.405
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		3.234.942	1.220.846
Andre tilgodehavender.....		472.695	418.402
Tilgodehavende selskabsskat.....		44.000	0
Periodeafgrænsningsposter.....	7	4.082.029	2.499.844
Tilgodehavender.....		7.833.666	4.139.092
Likvide beholdninger.....		119.711	6.047.146
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		13.404.480	15.165.643
AKTIVER.....		63.917.789	61.649.123

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2023 kr.	2022 kr.
Aktiekapital.....	8	666.667	666.667
Overført overskud.....		13.672.364	11.615.371
EGENKAPITAL.....		14.339.031	12.282.038
Hensættelser til udskudt skat.....	9	2.250.949	1.669.243
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		2.250.949	1.669.243
Banklån.....		17.970.308	24.135.290
Leasingforpligtelser.....		3.251.917	1.653.607
Langfristede gældsforpligtelser.....	10	21.222.225	25.788.897
Gæld til pengeinstitutter.....		9.238.468	1.735.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		6.403.936	3.588.333
Gæld, tilknyttede virksomheder.....		21.761	15.396
Selskabsskat.....		0	727.478
Anden gæld.....		10.441.419	15.842.738
Kortfristede gældsforpligtelser.....		26.105.584	21.908.945
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		47.327.809	47.697.842
PASSIVER.....		63.917.789	61.649.123
Eventualposter mv.	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		
Koncernregnskab	13		

EGENKAPITALOPGØRELSE

kr.	Aktiekapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2023.....	666.667	11.615.371	12.282.038
Forslag til resultatdisponering, jf. note 4.....		2.056.993	2.056.993
Egenkapital 31. december 2023.....	666.667	13.672.364	14.339.031

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	2023	2022
	kr.	kr.
Årets resultat.....	2.056.993	4.325.371
Årets afskrivninger tilbageført.....	3.110.723	2.741.933
Tilbageførsel af realisationsavancer.....	0	125.620
Skat af årets resultat tilbageført.....	581.706	1.220.020
Betalt selskabsskat.....	-771.478	-279.821
Ændring i varebeholdninger.....	-471.698	-1.820.331
Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat).....	-3.650.574	1.822.800
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit)...	-2.579.352	-3.725.628
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	-1.723.680	4.409.964
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-3.802.241	-7.602.617
Salg af materielle anlægsaktiver.....	0	2.851.797
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-3.802.241	-4.750.820
Afdrag på lån.....	-7.629.982	-2.190.000
Andre ændringer i langfristet gæld.....	0	806.290
Ændring i driftskredit.....	7.228.468	0
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	-401.514	-1.383.710
ÆNDRING I LIKVIDER.....	-5.927.435	-1.724.566
Likvider 1. januar.....	6.047.146	7.771.712
LIKVIDER 31. DECEMBER.....	119.711	6.047.146
Likvider 31. december specificeres således:		
Likvide beholdninger.....	119.711	6.047.146
LIKVIDER.....	119.711	6.047.146

NOTER

	2023 kr.	2022 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	65	65	
Løn og gager.....	19.056.867	17.560.657	
Pensioner.....	2.000.446	1.752.786	
Andre omkostninger til social sikring.....	838.750	728.186	
	21.896.063	20.041.629	
Vederlag til direktion og bestyrelse.....	1.353.644	1.354.819	
	1.353.644	1.354.819	
Andre finansielle indtægter			2
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	0	1.083	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	0	919	
	0	2.002	
Skat af årets resultat			3
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	0	727.478	
Regulering af udskudt skat.....	581.706	492.542	
	581.706	1.220.020	
Forslag til resultatdisponering			4
Overført resultat.....	2.056.993	4.325.371	
	2.056.993	4.325.371	
Materielle anlægsaktiver			5
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. januar 2023.....	42.009.674	11.715.367	
Tilgang.....	3.972.067	3.168.484	
Afgang.....	-131.555	-1.841.433	
Kostpris 31. december 2023.....	45.850.186	13.042.418	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023.....	2.696.138	4.557.422	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-131.555	-1.841.433	
Årets afskrivninger	1.420.040	1.690.683	
Af- og nedskrivninger 31. december 2023.....	3.984.623	4.406.672	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....	41.865.563	8.635.746	
Finansielle leasingaktiver.....	2.689.987	5.628.968	

NOTER

				Note
Finansielle anlægsaktiver				6
			Lejededesitum	
Kostpris 1. januar 2023.....			12.000	
Kostpris 31. december 2023.....			12.000	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....			12.000	
	2023	2022		
	kr.	kr.		
Periodeafgrænsningsposter				7
Omkostninger.....	3.756.046	2.411.596		
Forudbetalinger.....	325.983	88.248		
	4.082.029	2.499.844		
Aktiekapital				8
aktiekapitalen er fordelt således:				
Aktier, 666.667 stk. a nom. 1 kr.....	666.667	666.667		
	666.667	666.667		
Hensættelser til udskudt skat				9
Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på materielle anlægsaktiver, herunder indregnede finansielle leasingkontrakter, periodiserede omkostninger og underskud til fremførsel.				
	2023	2022		
	kr.	kr.		
Udskudt skat 1. januar.....	1.669.243	1.176.701		
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen.....	581.706	492.542		
Udskudt skat 31. december.....	2.250.949	1.669.243		
Langfristede gældsforpligtelser				10
	31/12 2023	Afdrag	Restgæld	31/12 2022
	gæld i alt	næste år	efter 5 år	gæld i alt
Banklån.....	19.980.308	2.010.000	10.748.380	25.870.290
Leasingforpligtelser.....	4.991.917	1.740.000	0	3.393.607
	24.972.225	3.750.000	10.748.380	29.263.897

NOTER

	Note
Eventualposter mv.	11
Eventualforpligtelser Selskabet har indgået huslejeforpligtelser og har indgået operationelle og finansielle leje- og leasingaftaler. De samlede eventualforpligtelser udgør 272 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 BF Holding, Sæby ApS, der er administrationselskab for sambeskatningen.	
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12
Til sikkerhed for engagement med pengeinstitut har selskabet udstedt virksomhedspant på 1.000 tkr., der giver pant i simple fordringer, varelager, driftsinventar og goodwill, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2023 udgør 8.652 tkr. Til sikkerhed for gæld til pengeinstitutter, 27.209 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2023 udgør 39.176 tkr. Bogført værdi af pantsatte aktiver er udelukkende oplyst ud fra den i årsrapporten anvendte fordeling. Herudover skal tillægges evt. bogført værdi af driftsmateriel mv., som vil være omfattet af pantet i henhold til tinglysningslovens § 37.	
Koncernregnskab	13
Selskabet indgår i koncernregnskabet for BF Holding, Sæby ApS, Strandvænget 18, 9300 Sæby, CVR-nummer 36 71 17 36.	

ANVENDT REGSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Hotel Viking A/S for 2023 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C .

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Ændring som følge af ændring i klassifikation

I årsrapporten for 2022 er der i regnskabsposten personaleomkostninger indeholdt indtægter, der korrekt skulle klassificeres som andre driftsindtægter.

Den ændrede klassifikation er indarbejdet i sammenligningstallene i årsrapporten for 2023 og bevirker, at sammenligningstallene for regnskabsposten Personaleomkostninger er reduceret med 843.536 kr., og regnskabsposten andre driftsindtægter er forøget med 843.536 kr.

Ændringen har ingen påvirkning på årets resultat for 2022. Egenkapitalen og balancesummen for 2022 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. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

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 realisabel.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Råvarer og hjælpematerialer omfatter de omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, der er medgået til at opnå årets omsætning. Herudover indgår årets formindskelse eller forøgelse af varebeholdninger af råvarer og hjælpematerialer, samt sædvanlige nedskrivninger af varebeholdninger af råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Ydelser i forbindelse med operationelle leasingaftaler og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Personaleomkostninger

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

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter. Desuden indgår tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	3-40 år	0-60 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-10 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.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til opgjort kostpris svarende til dagsværdi eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver afskrives som selskabets øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Finansielle anlægsaktiver

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

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 nettorealiseringsværdien 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 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 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 nettoprovenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.