

Hotel Viking A/S

Vikingvej 2, 9300 Sæby
CVR-nr. 36 54 08 77

Årsrapport 2024

1. januar - 31. december

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 26. juni 2025

Torben S. Andersen

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 3

Erklæringer

Ledelsespåtegning 4

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 5-7

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal 8

Ledelsesberetning 9

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse 10

Balance 11-12

Egenkapitalopgørelse 13

Pengestrømsopgørelse 14

Noter 15-18

Anvendt regnskabspraksis 19-22

Selskabsoplysninger

Selskabet	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
	Sparekassen Danmark Parallelvej 23 9900 Frederikshavn
Advokat	HaugaardBraad Skibbrogade 3, 3. 9000 Aalborg

Ledespåtegning

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sæby, den 26. juni 2025

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 2024, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med ledelsen om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Sæby, den 26. juni 2025

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Morten Kallehauge
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne19688

Hoved- og nøgletal

	2024 tkr.	2023 tkr.	2022 tkr.	2021 tkr.	2020 tkr.
Resultatopgørelse					
Resultat af primær drift	5.523	4.683	6.654	6.320	523
Finansielle poster, netto	-2.725	-2.044	-1.108	-1.231	-236
Årets resultat	2.194	2.057	4.325	3.943	215
Balance					
Balancesum	75.554	63.918	61.649	59.119	20.416
Egenkapital	16.533	14.339	12.282	7.957	4.014
Pengestrømme					
Investeringer i materielle anlægsaktiver	-12.886	-7.141	-9.963	-35.409	-1.412
Nøgletal					
Afkast af investeret kapital	35,8	35,2	65,9	117,5	35,9
Likviditetsgrad	27,7	51,3	69,2	70,5	108,0
Soliditetsgrad	21,9	22,4	19,9	13,5	19,7
Egenkapitalforrentning	14,2	15,5	42,7	65,9	8,1

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 2.194 tkr. efter skat mod et overskud i 2023 på 2.057 tkr. Ledelsen anser årets resultat som værende tilfredsstillende. Årets resultat er indenfor det forventede for året.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Forventninger til fremtiden

Selskabet forventer i 2025 uændret aktivitet og omsætning. Resultatet for 2025 forventes i niveauet 2,0 - 2,5 mio. kr.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Bruttofortjeneste		30.569.139	30.439.970
Personaleomkostninger	1	-22.419.871	-21.896.063
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-2.626.117	-3.861.226
Driftsresultat		5.523.151	4.682.681
Andre finansielle indtægter		197	0
Øvrige finansielle omkostninger	2	-2.724.889	-2.043.982
Resultat før skat		2.798.459	2.638.699
Skat af årets resultat	3	-604.121	-581.706
Årets resultat	4	2.194.338	2.056.993

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Grunde og bygninger		48.632.243	41.865.563
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		12.663.936	8.635.746
Materielle anlægsaktiver	5	61.296.179	50.501.309
Lejededpositum		12.000	12.000
Finansielle anlægsaktiver	6	12.000	12.000
Anlægsaktiver		61.308.179	50.513.309
<hr/>			
Råvarer og hjælpematerialer		5.721.295	5.451.103
Varebeholdninger		5.721.295	5.451.103
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		4.747.910	3.234.942
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder		21.432	0
Andre tilgodehavender		675.913	472.695
Tilgodehavende selskabsskat		164.000	44.000
Periodeafgrænsningsposter	7	2.880.341	4.082.029
Tilgodehavender		8.489.596	7.833.666
Likvide beholdninger		34.558	119.711
Omsætningsaktiver		14.245.449	13.404.480
<hr/>			
Aktiver		75.553.628	63.917.789
<hr/>			

Balance 31. december

Passiver

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Aktiekapital	8	666.667	666.667
Overført overskud		15.266.702	13.672.364
Forslag til udbytte		600.000	0
Egenkapital		16.533.369	14.339.031
<hr/>			
Hensættelser til udskudt skat	9	2.855.070	2.250.949
Hensatte forpligtelser		2.855.070	2.250.949
<hr/>			
Banklån		0	17.970.308
Leasingforpligtelser		4.821.917	3.251.917
Langfristede gældsforpligtelser	10	4.821.917	21.222.225
Gæld til pengeinstitutter		38.012.213	9.238.468
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.905.167	6.403.936
Gæld, tilknyttede virksomheder		0	21.761
Anden gæld		7.425.892	10.441.419
Kortfristede gældsforpligtelser		51.343.272	26.105.584
Gældsforpligtelser		56.165.189	47.327.809
<hr/>			
Passiver		75.553.628	63.917.789
<hr/>			
Eventualposter mv.	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		
Nærtstående parter	13		
Koncernregnskab	14		

Egenkapitalopgørelse

kr.	Aktiekapital	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2024	666.667	13.672.364	0	14.339.031
Forslag til resultatdisponering, jf. note 4		1.594.338	600.000	2.194.338
Egenkapital 31. december 2024	666.667	15.266.702	600.000	16.533.369

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	2024 kr.	2023 kr.
Årets resultat	2.194.338	2.056.993
Årets afskrivninger tilbageført	2.091.093	3.110.723
Skat af årets resultat tilbageført	604.121	581.706
Betalt selskabsskat	-120.000	-771.478
Ændring i varebeholdninger	-270.192	-471.698
Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat)	-535.930	-3.650.574
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit)	-3.536.057	-2.579.352
Pengestrømme fra driftsaktivitet	427.373	-1.723.680
Køb af materielle anlægsaktiver	-9.575.963	-3.802.241
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-9.575.963	-3.802.241
Afdrag på lån	-21.720.308	-7.629.982
Ændring i driftskredit	30.783.745	7.228.468
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	9.063.437	-401.514
Ændring i likvider	-85.153	-5.927.435
Likvider 1. januar	119.711	6.047.146
Likvider 31. december	34.558	119.711
Likvider 31. december specificeres således:		
Likvide beholdninger	34.558	119.711
Likvider	34.558	119.711

Noter

	2024 kr.	2023 kr.
1 Personaleomkostninger		
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	64	65
Løn og gager	19.472.575	19.056.867
Pensioner	2.195.097	2.000.446
Andre omkostninger til social sikring	752.199	838.750
	22.419.871	21.896.063
<hr/>		
Vederlag til direktion og bestyrelse	1.321.273	1.353.644
	1.321.273	1.353.644
<hr/>		
2 Øvrige finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	807	651
Finansielle omkostninger i øvrigt	2.724.082	2.043.331
	2.724.889	2.043.982
<hr/>		
3 Skat af årets resultat		
Regulering af udskudt skat	604.121	581.706
	604.121	581.706
<hr/>		
4 Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte for regnskabsåret	600.000	0
Overført resultat	1.594.338	2.056.993
	2.194.338	2.056.993
<hr/>		

Noter

5 | Materielle anlægsaktiver

kr.	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar 2024	45.850.185	13.042.419
Tilgang	7.053.337	5.832.626
Kostpris 31. december 2024	52.903.522	18.875.045
Af- og nedskrivninger 1. januar 2024	3.984.623	4.406.672
Årets afskrivninger	286.656	1.804.437
Af- og nedskrivninger 31. december 2024	4.271.279	6.211.109
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	48.632.243	12.663.936

Finansielle leasingaktiver	4.055.882	7.208.518
----------------------------	-----------	-----------

6 | Finansielle anlægsaktiver

kr.	Lejededpositum
Kostpris 1. januar 2024	12.000
Kostpris 31. december 2024	12.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	12.000

	2024 kr.	2023 kr.
7 Periodeafgrænsningsposter		
Markedsføring og annoncering mv.	2.050.086	3.405.450
Lederuddannelse og kurser	78.360	76.000
Forsikringer	162.542	219.040
Leasing	34.724	55.556
Forudbetalinger	554.629	325.983
	2.880.341	4.082.029

8 | Aktiekapital

Aktiekapitalen er fordelt således:		
Aktier, 666.667 stk. a nom. 1 kr.	666.667	666.667
	666.667	666.667

Noter

9 | Hensættelser til udskudt skat

Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på materielle anlægsaktiver, herunder indregnede finansielle leasingkontrakter, periodiserede omkostninger og underskud til fremførelse.

	2024 kr.	2023 kr.
Udskudt skat 1. januar	2.250.949	1.669.243
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen	604.121	581.706
Udskudt skat 31. december 2024	2.855.070	2.250.949

10 | Langfristede gældsforpligtelser

kr.	31/12 2024 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2023 gæld i alt
Banklån	0	0	0	19.980.308
Leasingforpligtelser	6.561.917	1.740.000	0	4.991.917
	6.561.917	1.740.000	0	24.972.225

11 | Eventualposter mv.

Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået huslejeforpligtelser og har indgået operationelle og finansielle leje- og leasingaftaler.

De samlede eventualforpligtelser udgør 164 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 administrationsselskab for sambeskatningen.

12 | Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

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 2024 udgør 11.696 tkr.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitutter, 38.012 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2024 udgør 44.576 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.

Noter

13 | Nærtstående parter

Virksomhedens nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

BF Holding, Sæby ApS, Strandvænget 18, 9300 Sæby.

Transaktioner med nærtstående parter

Selskabet har ikke haft transaktioner med nærtstående parter, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår. Jf. ÅRL § 98c, stk. 7 oplyses alene om transaktioner, som ikke er gennemført på normale markedsmæssige vilkår.

14 | Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernregnskabet for BF Holding, Sæby ApS, Strandvænget 18, 9300 Sæby, CVR-nummer 36 71 17 36.

Anvendt regnskabspraksis

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

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved 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.

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 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.

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.

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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	0-80 %
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 leasingydelse. 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.

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 nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Anvendt regnskabspraksis

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 netto-provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominal 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.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

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

Anvendt regnskabspraksis

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 likvide beholdninger.