

Club La Santa A/S

Passagerterminalen 10, 7190 Billund
CVR-nr. 16 17 42 97

Årsrapport for regnskabsåret 01.11.21 - 31.10.22

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 23.03.23

Jørgen Krauw
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16 - 28

Selskabet

Club La Santa A/S
Passagerterminalen 10
7190 Billund

Hjemsted: Billund
CVR-nr.: 16 17 42 97
Regnskabsår: 01.11 - 31.10

Direktion

Frederik Sohns

Bestyrelse

Jørgen Krauw
Rune Søren Eilif Knude
Kræn Jens Knude

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Nykredit Bank A/S

Modervirksomhed

A/S af 3. juni 1986, Gentofte

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.11.21 - 31.10.22 for Club La Santa 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. 31.10.22 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.11.21 - 31.10.22.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Billund, den 23. marts 2023

Direktionen

Frederik Sohns

Bestyrelsen

Jørgen Krauw
Formand

Rune Søren Eilif Knude

Kræn Jens Knude

Til kapitalejeren i Club La Santa A/S**Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Club La Santa A/S for regnskabsåret 01.11.21 - 31.10.22, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.10.22 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.11.21 - 31.10.22 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 for 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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 den øverste ledelse 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.

Søborg, den 23. marts 2023

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Morten Alsted

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne34080

HOVED- OG NØGLETAL

Hovedtal

Beløb i t.DKK	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18
<i>Resultat</i>					
Nettoomsætning	174.956	72.073	54.667	140.616	144.117
Indeks	121	50	38	98	100
Resultat af primær drift	20.047	7.248	-3.291	14.002	18.434
Indeks	109	39	-18	76	100
Finansielle poster i alt	-4.963	3.055	-2.741	2.779	1.596
Indeks	-311	191	-172	174	100
Årets resultat	11.644	8.031	-4.709	13.086	15.619
Indeks	75	51	-30	84	100
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	88.901	81.746	55.253	91.296	92.992
Indeks	96	88	59	98	100
Egenkapital	35.292	23.648	15.616	43.325	45.250
Indeks	78	52	35	96	100
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrømme fra:					
Driften	10.506	9.190	-12.920	13.150	14.354
Investeringer	-462	-311	-550	9.500	44.600
Finansiering	0	0	-23.000	-15.000	-30.000
Årets pengestrømme	10.044	8.879	-36.470	7.650	28.954

Nøgletal

	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	40%	41%	-16%	30%	30%
Overskudsgrad	11%	10%	-6%	10%	13%
Aktivernes omsætningshastighed	2,1	1,1	0,7	1,5	1,4
<i>Soliditet</i>					
Soliditetsgrad	40%	29%	28%	47%	49%

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Bruttomargin:	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Overskudsgrad:	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Aktivernes omsætningshastighed:	$\frac{\text{Nettoomsætning}}{\text{Gennemsnitlige samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at organisere rejser til Club La Santa, Lanzarote, Spanien for timeshareejere og turister.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.11.21 - 31.10.22 udviser et resultat på t.DKK 11.644 mod t.DKK 8.031 for tiden 01.11.20 - 31.10.21. Balancen viser en egenkapital på t.DKK 35.292.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Resultatforventningen for regnskabsåret 01.11.21 - 31.10.22 var et positivt resultat som er opfyldt som følge af et tilfredsstillende salg af rejser.

Forventet udvikling

Selskabet forventer et positivt resultat før skat for det kommende år.

Finansielle risici

Prisrisici

Selskabet anses ikke for at være udsat for særlige risici ud over de for branchen almindeligt forekommende.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Resultatopgørelse

Note		2021/22 t.DKK	2020/21 t.DKK
	Nettoomsætning	174.956	72.073
	Andre driftsindtægter	0	812
	Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	-142.678	-55.773
	Andre eksterne omkostninger	-4.665	-3.487
	Bruttofortjeneste	27.613	13.625
1	Personaleomkostninger	-7.373	-6.184
	Resultat før af- og nedskrivninger	20.240	7.441
2	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-193	-193
	Resultat af primær drift	20.047	7.248
3	Finansielle indtægter	1.430	3.227
4	Finansielle omkostninger	-6.393	-172
	Resultat før skat	15.084	10.303
5	Skat af årets resultat	-3.440	-2.272
	Årets resultat	11.644	8.031
6	Forslag til resultatdisponering		

Note	AKTIVER	31.10.22	31.10.21
		t.DKK	t.DKK
	Erhvervede rettigheder	773	311
7	Immaterielle anlægsaktiver i alt	773	311
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	393	586
8	Materielle anlægsaktiver i alt	393	586
9	Deposita	91	91
	Finansielle anlægsaktiver i alt	91	91
	Anlægsaktiver i alt	1.257	988
	Forudbetalinger for varer	701	0
	Varebeholdninger i alt	701	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	13.655	18.138
	Udskudt skatteaktiv	0	19
	Andre tilgodehavender	577	704
10	Periodeafgrænsningsposter	2.532	1.761
	Tilgodehavender i alt	16.764	20.622
	Andre værdipapirer og kapitalandele	58.513	41.077
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	58.513	41.077
	Likvide beholdninger	11.666	19.059
	Omsætningsaktiver i alt	87.644	80.758
	Aktiver i alt	88.901	81.746

PASSIVER

Note		31.10.22 t.DKK	31.10.21 t.DKK
11	Selskabskapital	700	700
	Overført resultat	16.592	22.948
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	18.000	0
	Egenkapital i alt	35.292	23.648
12	Hensættelser til udskudt skat	67	0
	Hensatte forpligtelser i alt	67	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	40.098	50.010
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.513	2.068
	Gæld til tilknyttede virksomheder	5.718	3.534
	Selskabsskat	3.060	739
	Anden gæld	2.153	1.747
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	53.542	58.098
	Gældsforpligtelser i alt	53.542	58.098
	Passiver i alt	88.901	81.746

- 13 Oplysninger om dagsværdi
- 14 Eventualforpligtelser
- 15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 16 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse

Beløb i t.DKK	Selskabskapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret
Egenkapitalopgørelse for 01.11.21 - 31.10.22			
Saldo pr. 01.11.21	700	22.948	0
Forslag til resultatdisponering	0	-6.356	18.000
Saldo pr. 31.10.22	700	16.592	18.000

Pengestrømsopgørelse

Note	2021/22 t.DKK	2020/21 t.DKK
Årets resultat	11.644	8.031
17 Reguleringer	8.596	-591
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-701	0
Tilgodehavender	3.840	-19.036
Leverandører af varer og tjenesteydelser	445	1.859
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-7.322	15.863
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	16.502	6.126
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	1.430	3.227
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-6.393	-172
Betalt selskabsskat	-1.033	9
Pengestrømme fra driften	10.506	9.190
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-462	-311
Pengestrømme fra investeringer	-462	-311
Årets samlede pengestrømme	10.044	8.879
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	19.057	17.173
Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko ved årets begyndelse	41.077	34.082
Likvide beholdninger ved årets slutning	70.178	60.134
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	11.665	19.057
Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko	58.513	41.077
I alt	70.178	60.134

	2021/22 t.DKK	2020/21 t.DKK
--	------------------	------------------

1. Personaleomkostninger

Lønninger	6.554	5.621
Pensioner	440	382
Andre omkostninger til social sikring	95	85
Andre personaleomkostninger	284	96
I alt	7.373	6.184
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	13	11

2. Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	193	193
I alt	193	193

3. Finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	360	100
Øvrige finansielle indtægter	1.070	3.127
I alt	1.430	3.227

4. Finansielle omkostninger

Øvrige finansielle omkostninger	6.393	172
I alt	6.393	172

	2021/22 t.DKK	2020/21 t.DKK
--	------------------	------------------

5. Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	3.354	875
Årets regulering af udskudt skat	86	1.397
I alt	3.440	2.272

6. Forslag til resultatdisponering

Overført resultat	-6.356	8.031
I alt	11.644	8.031

7. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i t.DKK	Erhvervede rettigheder
Kostpris pr. 01.11.21	311
Tilgang i året	462
Kostpris pr. 31.10.22	773
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.10.22	773

8. Materielle anlægsaktiver

Beløb i t.DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.11.21	967
Kostpris pr. 31.10.22	967
Af- og nedskrivninger pr. 01.11.21	-381
Afskrivninger i året	-193
Af- og nedskrivninger pr. 31.10.22	-574
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.10.22	393

9. Finansielle anlægsaktiver

Beløb i t.DKK	Deposita
Kostpris pr. 01.11.21	91
Kostpris pr. 31.10.22	91
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.10.22	91

	31.10.22 t.DKK	31.10.21 t.DKK
--	-------------------	-------------------

10. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte flyomkostninger	2.139	1.573
Forudbetalt husleje	52	51
Forudbetalte abonnementer	155	137
Andre periodeafgrænsningsposter	186	0
I alt	2.532	1.761

11. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt t.DKK
Kapitalandele	700	700

	31.10.22 t.DKK	31.10.21 t.DKK
--	-------------------	-------------------

12. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.11.21	-19	-1.422
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	86	1.403
Udskudt skat pr. 31.10.22	67	-19

Udskudt skat indregnes således i balancen:

Udskudt skatteaktiv	0	-19
Hensættelser til udskudt skat	67	0
I alt	67	-19

Udskudt skat fordeler sig således:

Immaterielle anlægsaktiver	60	-42
Materielle anlægsaktiver	7	23
I alt	67	-19

13. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i t.DKK	Børsnoterede værdipapirer og kapitalandele
Dagsværdi pr. 31.10.22	58.513
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	-6.404

14. Eventualforpligtelser*Leasingforpligtelser*

Selskabet har indgået lejekontrakter med en restforpligtelse på t.DKK 158, som forfalder til betalinger indenfor 1 år.

Garantiforpligtelser

Selskabet har afgivet en garanti på t.DKK 5.000 overfor RejsegarantiFonden samt vedrørende rejseforsikringer t.DKK 200.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har til sikkerhed for ovennævnte garantier deponeret omsætningsaktiver til en værdi af t.DKK 6.257.

16. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
-------------------------	--------------------------

A/S af 3. juni 1986, Gentofte	Kapitalejer
KrogagerFonden, Gentofte	Kapitalejer i moderselskabet

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

Selskabet indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden A/S af 3. juni 1986, Gentofte.

	2021/22	2020/21
	t.DKK	t.DKK

17. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	193	193
Finansielle indtægter	-1.430	-3.228
Finansielle omkostninger	6.393	172
Skat af årets resultat	3.440	2.272
I alt	8.596	-591

18. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****Nettoomsætning**

Indtægter fra salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, kompensationer, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Erhvervede rettigheder	5	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5	0

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta, gevinster og tab på andre værdipapirer og kapitalandele m.v.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**BALANCE****Immaterielle anlægsaktiver***Erhvervede rettigheder*

Erhvervede rettigheder måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Erhvervede rettigheder afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Nedskrivning af anlægsaktiver**

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

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af . Der nedskrives til nettorealisationseværdien, hvis denne er lavere.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre kapitalandele måles til dagsværdi i balancen. For kapitalandele, som handles på et aktivt marked, svarer dagsværdien til kursværdien på balancedagen. Andre kapitalandele, hvor dagsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Gældsforpligtelser**

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i selskabets aktiekapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer uden væsentlig kursrisiko.