



Hotel Papirfabrikken A/S

Papirfabrikken 12
8600 Silkeborg
CVR-nr. 26275008

Årsrapport 2024

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
24.04.2025

Søren Egede Schulz
Dirigent

Indhold

| | |
|---|----|
| Virksomhedsoplysninger | 2 |
| Ledespåtegning | 3 |
| Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang | 4 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| Resultatopgørelse for 2024 | 7 |
| Balance pr. 31.12.2024 | 8 |
| Egenkapitalopgørelse for 2024 | 10 |
| Noter | 11 |
| Anvendt regnskabspraksis | 14 |

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Hotel Papirfabrikken A/S
Papirfabrikken 12
8600 Silkeborg

CVR-nr.: 26275008
Stiftelsesdato: 17.09.2001
Hjemsted: Silkeborg
Regnskabsår: 01.01.2024 - 31.12.2024

Bestyrelse

Henrik Hedegård Lyhne, formand
Jens Rysgaard
Claus Kjær Agerskov Christensen
Kent Villadsen Madsen
Niels Backman Dahl-Nielsen

Direktion

Kent Villadsen Madsen, direktør
Claus Kjær Agerskov Christensen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Papirfabrikken 26
8600 Silkeborg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2024 - 31.12.2024 for Hotel Papirfabrikken A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2024 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2024 - 31.12.2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 14.03.2025

Direktion

Kent Villadsen Madsen
direktør

Claus Kjær Agerskov Christensen
direktør

Bestyrelse

Henrik Hedegård Lyhne
formand

Jens Rysgaard

Claus Kjær Agerskov Christensen

Kent Villadsen Madsen

Niels Backman Dahl-Nielsen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Hotel Papirfabrikken A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Hotel Papirfabrikken A/S for regnskabsåret 01.01.2024 - 31.12.2024, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2024 - 31.12.2024 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang 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 bevis 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

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

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

Silkeborg, den 14.03.2025

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Bo Blaabjerg Odgaard

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne32122

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består af driften af Radisson Blu Hotel Papirfabrikken, Restaurant Michael D samt konference og selskabsaktivitet i såvel egne lokaler som på JYSK park, Silkeborg.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

2024 blev et udfordrende år for selskabet.

Selskabet realiserer en omsætning på 35.964 t.kr. mod 37.668 t.kr. i 2023 – en nedgang på 5%. Der er realiseret et underskud før skat på 888 t.kr. mod et overskud før skat på 842 t.kr. i 2023.

Årets drift skal ses i sammenhæng med det igangværende renoveringsprojekt.

I tilknytning til renoveringsprojektet har selskabet i 2024 fået tilført et koncerntilskud på 5 mio.kr. Egenkapitalen i selskabet udgør ved udgangen af regnskabsåret 8.572 t.kr.

Selskabet forventer i 2025 et højere aktivitetsniveau og en bedre indtjening end i 2024.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Skat af årets resultat er positiv påvirket med 385 t.kr. vedrørende indregning af udskudt skatteaktiv på forventet udnyttelse af skattemæssige særunderskud. Målingen af det udskudte skatteaktiv er baseret på forventninger til den fremtidige resultatudvikling. Da værdien af det udskudte skatteaktiv er afhængig af fremtidig udvikling, er der en vis usikkerhed ved måling af dette aktiv, idet uforudsete forhold kan påvirke positivt som negativt på forventninger til fremtidig drift.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2024

| | Note | 2024 kr. | 2023 kr. |
|--|------|-------------------|-------------------|
| Nettoomsætning | | 35.963.962 | 37.667.742 |
| Andre driftsindtægter | | 620.059 | 520.863 |
| Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer | | (3.901.570) | (4.608.436) |
| Andre eksterne omkostninger | | (19.358.491) | (18.275.986) |
| Bruttoresultat | | 13.323.960 | 15.304.183 |
| Personaleomkostninger | 1 | (13.162.338) | (13.514.227) |
| Af- og nedskrivninger | | (515.583) | (430.978) |
| Andre driftsomkostninger | 2 | (24.329) | 0 |
| Driftsresultat | | (378.290) | 1.358.978 |
| Andre finansielle indtægter | | 242 | 0 |
| Andre finansielle omkostninger | 3 | (509.901) | (516.853) |
| Resultat før skat | | (887.949) | 842.125 |
| Skat af årets resultat | 4 | 568.288 | 712.000 |
| Årets resultat | | (319.661) | 1.554.125 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Overført resultat | | (319.661) | 1.554.125 |
| Resultatdisponering | | (319.661) | 1.554.125 |

Balance pr. 31.12.2024

Aktiver

| | Note | 2024 kr. | 2023 kr. |
|--|------|-------------------|------------------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 4.873.130 | 999.111 |
| Indretning af lejede lokaler | | 1.407.351 | 799.278 |
| Forudbetalinger for materielle aktiver | | 473.297 | 0 |
| Materielle aktiver | 5 | 6.753.778 | 1.798.389 |
| Anlægsaktiver | | 6.753.778 | 1.798.389 |
| Råvarer og hjælpematerialer | | 333.028 | 319.712 |
| Varebeholdninger | | 333.028 | 319.712 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 496.715 | 2.746.736 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 0 | 1.741.492 |
| Udskudt skat | | 85.000 | 712.000 |
| Andre tilgodehavender | | 707.764 | 956.940 |
| Tilgodehavende sambeskatningsbidrag | | 1.195.288 | 0 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 164.866 | 380.910 |
| Tilgodehavender | | 2.649.633 | 6.538.078 |
| Likvide beholdninger | | 1.181.786 | 20.481 |
| Omsætningsaktiver | | 4.164.447 | 6.878.271 |
| Aktiver | | 10.918.225 | 8.676.660 |

Passiver

| | Note | 2024 kr. | 2023 kr. |
|---|------|-------------------|------------------|
| Virksomhedskapital | | 501.000 | 501.000 |
| Overført overskud eller underskud | | 8.071.271 | 3.390.932 |
| Egenkapital | | 8.572.271 | 3.891.932 |
| Feriepengeforpligtelser | | 362.767 | 346.198 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 6 | 362.767 | 346.198 |
| Bankgæld | | 0 | 453.404 |
| Modtagne forudbetalinger fra kunder | | 100.500 | 55.168 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 1.356.617 | 1.860.770 |
| Anden gæld | 7 | 526.070 | 2.069.188 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 1.983.187 | 4.438.530 |
| Gældsforpligtelser | | 2.345.954 | 4.784.728 |
| Passiver | | 10.918.225 | 8.676.660 |
| Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser | 8 | | |
| Eventualforpligtelser | 9 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 10 | | |
| Koncernforhold | 11 | | |

Egenkapitalopgørelse for 2024

| | Virksomheds- kapital kr. | Overført overskud eller underskud kr. | I alt kr. |
|---------------------------|--------------------------------|--|------------------|
| Egenkapital primo | 501.000 | 3.390.932 | 3.891.932 |
| Koncerntilskud o.l. | 0 | 5.000.000 | 5.000.000 |
| Årets resultat | 0 | (319.661) | (319.661) |
| Egenkapital ultimo | 501.000 | 8.071.271 | 8.572.271 |

Noter

1 Personaleomkostninger

| | 2024 kr. | 2023 kr. |
|---|-------------------|-------------------|
| Gager og lønninger | 11.551.111 | 12.031.842 |
| Pensioner | 1.313.153 | 1.160.791 |
| Andre omkostninger til social sikring | 298.074 | 321.594 |
| | 13.162.338 | 13.514.227 |
| Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere | 27 | 30 |

2 Andre driftsomkostninger

Der er i regnskabsperioden foretaget slutfregning i forbindelse med hjælpepakkerne, der er vedtaget som følge af COVID-19. Tilskuddet er indregnet i regnskabet som andre driftsomkostninger.

3 Andre finansielle omkostninger

| | 2024 kr. | 2023 kr. |
|---|----------------|----------------|
| Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder | 0 | 4.986 |
| Valutakursreguleringer | 19.035 | 397 |
| Øvrige finansielle omkostninger | 490.866 | 511.470 |
| | 509.901 | 516.853 |

4 Skat af årets resultat

| | 2024 kr. | 2023 kr. |
|--------------------------|------------------|------------------|
| Ændring af udskudt skat | 627.000 | (712.000) |
| Refusion i sambeskatning | (1.195.288) | 0 |
| | (568.288) | (712.000) |

5 Materielle aktiver

| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr. | Indretning af lejede lokaler kr. | Forud- betalinger for materielle aktiver kr. |
|-------------------------------------|--|--|--|
| Kostpris primo | 8.750.973 | 2.039.837 | 0 |
| Tilgange | 4.188.527 | 809.148 | 473.297 |
| Kostpris ultimo | 12.939.500 | 2.848.985 | 473.297 |
| Af- og nedskrivninger primo | (7.751.862) | (1.240.559) | 0 |
| Årets afskrivninger | (314.508) | (201.075) | 0 |
| Af- og nedskrivninger ultimo | (8.066.370) | (1.441.634) | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 4.873.130 | 1.407.351 | 473.297 |

I regnskabsmæssig værdi indgår kunst med 274.013

6 Langfristede forpligtelser

| | Forfald efter 12 måneder 2024 kr. | Restgæld efter 5 år 2024 kr. |
|-------------------------|---|---------------------------------------|
| Feriepengeforpligtelser | 362.767 | 302.830 |
| | 362.767 | 302.830 |

7 Anden gæld (kortfristet)

| | 2024 kr. | 2023 kr. |
|--|----------------|------------------|
| Moms og afgifter | 0 | 1.063.226 |
| Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m. | 297.385 | 552.083 |
| Feriepengeforpligtelser | 209.959 | 310.512 |
| Anden gæld i øvrigt | 18.726 | 143.367 |
| | 526.070 | 2.069.188 |

8 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

| | 2024 kr. | 2023 kr. |
|--|-------------|-------------|
| Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt | 6.533.000 | 6.246.000 |
| Heraf forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tilknyttede virksomheder | 6.529.000 | 6.217.000 |

9 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med PapirfabrikkenInvest A/S som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsrapport.

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for lejekontrakt og bankgæld er deponeret ejerpantebrev nom. 5.000 t.kr. i driftsmidler og inventar med en bogført værdi på 4.873 t.kr.

Til sikkerhed for bankgæld er tinglyst virksomhedspant nom. 1.000 t.kr. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver udgør 6.411 t.kr.

11 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største henholdsvis mindste koncern:

Papirfabrikken Invest A/S, Silkeborg.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste 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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførselser som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af varer og tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Råvarer og hjælpematerialer

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 distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle aktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Andre finansielle indtægter

Finansielle indtægter indregnes i resultatopgørelsen med det beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle renteindtægter vedrører renteindtægter, realiserede og urealiserede kursgevinst vedrørende transaktioner i fremmed valuta, samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med det beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle renteomkostninger vedrører renteomkostninger, realiserede og urealiserede kurstab vedrørende transaktioner i fremmed valuta, samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på kunst.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

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.

| | Brugstid | Restværdi |
|---|-----------------|------------------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-10 år | 0 % |
| Indretning af lejede lokaler | 5-10 år | 0 % |

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver 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, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalenværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømmefra anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektivere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv. Der indregnes dog ikke udskudt skat af ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill og midlertidige forskelle opstået på anskaffelsestidspunktet, som ikke er opstået ved en virksomhedssammenslutning, og som ikke har effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige

underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.