

Skallerup Seaside Resort A/S

Nordre Klitvej 21, 9800 Hjørring
CVR-nr. 64 43 28 18

Årsrapport 2024

1. januar - 31. december

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

Vibeke Haaning

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	Skallerup Seaside Resort A/S Nordre Klitvej 21 9800 Hjørring
	CVR-nr.: 64 43 28 18 Stiftet: 29. september 1948 Kommune: Hjørring Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Lars Klinkby, formand Vibeke Haaning Anemette Bühlmann Morten Haugaard Jacobsen Jørn Bang Jensen Anna Tjallien Oosterhof
Direktion	Jørgen Høll
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Nørrebro 15 9800 Hjørring
Pengeinstitut	Nykredit Kalvebod Brygge 1-3 1780 København V
	Spar Nord Østergade 8 9800 Hjørring

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 for Skallerup Seaside Resort 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.

Hjørring, den 26. maj 2025

Direktion:

Jørgen Høll

Bestyrelse:

Lars Klinkby
Formand

Vibeke Haaning

Anemette Bühlmann

Morten Haugaard Jacobsen

Jørn Bang Jensen

Anna Tjallien Oosterhof

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Skallerup Seaside Resort A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Skallerup Seaside Resort 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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Hjørring, den 26. maj 2025

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Pia Bidstrup Larsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne48472

Hoved- og nøgletal

	2024 tkr.	2023 tkr.	2022 tkr.	2021 tkr.	2020 tkr.
Resultatopgørelse					
Nettoomsætning	133.252	120.261	125.285	89.466	72.970
Driftsresultat før afskrivninger (EBITDA)	34.666	27.391	31.776	28.530	16.100
Resultat af primær drift	17.888	11.536	17.418	15.130	3.825
Finansielle poster, netto	-3.235	-3.458	-1.682	-2.084	-2.324
Årets resultat	11.494	6.308	12.275	10.247	1.501
Balance					
Balancesum	297.353	304.757	258.375	230.183	213.846
Egenkapital	161.891	150.397	144.089	130.776	118.775
Pengestrømme					
Pengestrømme fra driftsaktivitet	36.142	17.923	40.453	35.161	13.255
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-7.979	-61.756	-50.493	-34.583	-15.736
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-28.090	43.845	10.023	-2.887	-4.307
Pengestrømme i alt	73	12	-17	-2.309	-6.788
Investeringer i materielle anlægsaktiver	-8.168	-62.477	-50.529	-34.583	-15.761
Nøgletal					
Overskudsgrad	13,4	9,6	13,9	16,9	5,3
Soliditetsgrad	54,4	49,3	55,8	56,8	55,5
Egenkapitalforrentning	7,4	4,3	8,9	8,2	1,3

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

Overskudsgrad:	$\frac{\text{Driftsresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
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 består af udlejning af feriehuse og lejligheder samt drift af feriecenter.

Usædvanlige forhold

Året har ikke været præget af usædvanlige forhold, der har haft betydning af de økonomiske forhold eller resultat.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 1. januar 2024 - 31. december 2024 udviser et resultat før skat på 14.653 tkr. Balancesummen udgør 297.353 tkr., hvoraf egenkapitalen udgør 161.891 tkr.

Der er i regnskabsperioden investeret i renovering og opgradering af eksisterende feriehuse og fornyelse af billetsystemer i aktivitetscentret for i alt 8.167 tkr.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Omsætningen blev knap 2 mio. kr. højere end budgetteret, hovedsagelig som følge af en højere belægningsprocent i feriehusene. Omkostningstilpasninger medfører at det realiserede resultat er over niveau med det budgetterede.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Forventninger til fremtiden

For 2025 forventer vi at kunne realisere et overskud på niveau med 2024.

I 2025 starter opførelse af to nye feriehuse til erstatning af et par ældre huse. Husene forventes klar til højsæsonen 2025. Desuden fortsætter investeringsplanerne med opgradering af eksisterende feriehuse og ferielejligheder og der planlægges en større renovering af varmecentralen i centerbygningen.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2024 tkr.	2023 tkr.
Nettoomsætning		133.252	120.261
Andre driftsindtægter		3.922	2.792
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-10.879	-9.028
Andre eksterne omkostninger		-41.686	-39.121
Bruttoresultat		84.609	74.904
Personaleomkostninger	1	-49.943	-47.513
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-16.778	-15.855
Driftsresultat		17.888	11.536
Andre finansielle indtægter		1	2
Øvrige finansielle omkostninger		-3.236	-3.460
Resultat før skat		14.653	8.078
Skat af årets resultat		-3.159	-1.770
Årets resultat	2	11.494	6.308

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2024 tkr.	2023 tkr.
Grunde og bygninger		266.492	272.758
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		22.408	23.975
Mat. anlægsaktiver under udførelse og forudbet.		0	859
Materielle anlægsaktiver	3	288.900	297.592
Lejededpositum og andre tilgodehavender		3	3
Finansielle anlægsaktiver	4	3	3
Anlægsaktiver		288.903	297.595
<hr/>			
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer		542	582
Varebeholdninger		542	582
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.314	1.532
Andre tilgodehavender		5.959	4.595
Periodeafgrænsningsposter	5	450	340
Tilgodehavender		7.723	6.467
Likvide beholdninger		185	113
Omsætningsaktiver		8.450	7.162
<hr/>			
Aktiver		297.353	304.757
<hr/>			

Balance 31. december

Passiver

	Note	2024 tkr.	2023 tkr.
Aktiekapital	6	6.668	6.668
Overført resultat		155.123	143.729
Foreslået udbytte for regnskabsåret		100	0
Egenkapital		161.891	150.397
<hr/>			
Hensættelser til udskudt skat	7	11.189	8.030
Hensatte forpligtelser		11.189	8.030
<hr/>			
Gæld til realkreditinstitutter		45.417	57.167
Modtagne forudbetalinger fra kunder		1.096	1.316
Anden gæld		50	50
Periodeafgrænsningsposter		350	493
Langfristede gældsforpligtelser	8	46.913	59.026
Gæld til realkreditinstitutter		11.722	11.042
Gæld til pengeinstitutter		9.363	25.984
Modtagne forudbetalinger fra kunder		36.082	33.148
Leverandører af varer og tjenesteydelser		14.268	6.395
Anden gæld		5.457	10.332
Deposita		325	260
Periodeafgrænsningsposter	9	143	143
Kortfristede gældsforpligtelser		77.360	87.304
Gældsforpligtelser		124.273	146.330
<hr/>			
Passiver		297.353	304.757
<hr/>			
Eventualposter mv.	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Nærtstående parter	12		

Egenkapitalopgørelse

tkr.	Aktiekapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2024	6.668	143.729	0	150.397
Forslag til resultatdisponering, jf. note 2		11.394	100	11.494
Egenkapital 31. december 2024	6.668	155.123	100	161.891

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	2024 tkr.	2023 tkr.
Årets resultat	11.494	6.308
Årets afskrivninger tilbageført	16.778	15.855
Tilbageførsel af realisationsavancer	-107	-523
Skat af årets resultat tilbageført	3.159	1.770
Ændring i varebeholdninger	40	24
Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat)	-1.256	30
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit)	6.034	-5.541
Pengestrømme fra driftsaktivitet	36.142	17.923
Køb af materielle anlægsaktiver	-8.168	-62.477
Salg af materielle anlægsaktiver	189	696
Salg af finansielle anlægsaktiver	0	25
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-7.979	-61.756
Provenu ved langfristet lånoptagelse	0	39.867
Afdrag på lån	-11.498	-9.985
Ændring i driftskredit	-16.621	13.930
Andre pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter	29	33
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-28.090	43.845
Ændring i likvider	73	12
Likvider 1. januar	112	100
Likvider 31. december	185	112
Likvider 31. december specificeres således:		
Likvide beholdninger	185	112
Likvider	185	112

Noter

	2024 tkr.	2023 tkr.
1 Personaleomkostninger		
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	97	93
Løn og gager	43.744	41.627
Pensioner	5.282	4.987
Andre omkostninger til social sikring	917	899
	49.943	47.513

Vederlag til direktion og bestyrelse	1.973	1.899
	1.973	1.899

2 | Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	100	0
Overført resultat	11.394	6.308
	11.494	6.308

3 | Materielle anlægsaktiver

tkr.	Grunde og bygninger	Andre anlæg, Mat. driftsmateriel og inventar	Mat. anlægsaktiver under udførelse og forudbet.
Kostpris 1. januar 2024	568.561	72.587	860
Overførsel	165	695	-860
Tilgang	5.930	2.238	0
Afgang	-1.242	-1.659	0
Kostpris 31. december 2024	573.414	73.861	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2024	295.803	48.612	0
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver	-1.231	-1.587	
Årets afskrivninger	12.350	4.428	
Af- og nedskrivninger 31. december 2024	306.922	51.453	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	266.492	22.408	0

Noter

4 | Finansielle anlægsaktiver

	Lejededpositum og andre tilgodehavender
tkr.	
Kostpris 1. januar 2024	3
Kostpris 31. december 2024	3
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	3

	2024 tkr.	2023 tkr.
5 Periodeafgrænsningsposter		
Omkostninger	450	340
	450	340

6 | Aktiekapital

Aktiekapitalen er fordelt således:

Kapitalklasse A, 977 stk. a nom. 1.650 kr.	1.612	1.612
Kapitalklasse B, 213 stk. a nom. 1.200 kr.	256	256
Kapitalklasse C, 48 stk. a nom. 100.000 kr.	4.800	4.800
	6.668	6.668

7 | Hensættelser til udskudt skat

Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på værdipapirer, tilgodehavender, immaterielle anlægsaktiver og materielle anlægsaktiver, herunder indregnede finansielle leasingkontrakter.

	2024 tkr.	2023 tkr.
Udskudt skat 1. januar	8.030	6.260
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen	3.159	1.770
Udskudt skat 31. december 2024	11.189	8.030

Noter

8 | Langfristede gældsforpligtelser

tkr.	31/12 2024 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2023 gæld i alt
Konvertible og udbyttegivende gældsbreve	0	0	15.190	0
Gæld til realkreditinstitutter	57.139	11.722	0	68.209
Leasingforpligtelser	0	0	308	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder	1.307	211	0	1.563
Afledte finansielle instrumenter	0	0	50	0
Anden gæld	50	0	0	50
Periodeafgrænsningsposter	493	143	0	636
	58.989	12.076	15.548	70.458

9 | Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af et modtaget offentligt tilskud til et udviklingsprojekt.

10 | Eventualposter mv.

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Selskabet har indgået leje- og leasingaftaler med en restløbetid på 36-54 mdr. og en samlet forpligtelse på 1.416 tkr.

Lejeforpligtelser

Selskabet har indgået forpagtningskontrakt, der på balancetidspunktet udgør 102 tkr. i uopsigelighedsperioden som udløber 31. december 2025.

Øvrige andre forpligtelser

Selskabet har indgået en aftale om sandfodring til kystsikring over en periode på 5 år. Den samlede forpligtelse på balancedagen er på 875 tkr.

11 | Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter som pr. 31. december 2024 udgør 57.230 tkr. har virksomheden givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør 266.492 tkr.

Til sikkerhed for bankgæld som pr. 31. december 2024 udgør 9.364 tkr. er der deponeret ejerpant på nom. 50.500 tkr. i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på 261.692 tkr.

Selskabet har udstedt ejerpantebrev på 4.743 tkr., der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på 4.291 tkr. Ejerpantebrevet er i selskabets egen besiddelse.

Noter

12 | Nærtstående parter

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Skallerup Fondet, Hjørring der er hovedaktionær. Der er ligeledes fælles bestyrelse.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Skallerup Seaside Resort 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.

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

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

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til 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 øvrige produktions-, salgs-, leverings- og administrationsomkostninger, herunder omkostninger til energi, markedsføring, lokaler, tab på debitorer, leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt til-læg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Renteindtægter og -omkostninger beregnes på amortiserede kostpriser.

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	5-50 år	0-50 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-15 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 med fradrag af afhændelsesomkostninger. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris.

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.

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

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante bankindeståender.

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 acontoskatte.

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 nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

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

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.

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 og kortfristede værdipapirer hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer og som uden hindringer kan omsættes til likvide beholdninger.