



Hotel CL Copenhagen Airport A/S

Ellehammersvej 20
2770 Kastrup
CVR-nr. 10153271

Årsrapport 2019

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
09.09.2020

Torgeir Silseth
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2019	10
Balance pr. 31.12.2019	11
Egenkapitalopgørelse for 2019	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	18

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Hotel CL Copenhagen Airport A/S
Ellehammersvej 20
2770 Kastrup

CVR-nr.: 10153271
Hjemsted: Tårnby
Regnskabsår: 01.01.2019 - 31.12.2019

Bestyrelse

Torgeir Silseth, formand
Katalin Piroska Paldeak Pålsson
Trine Lise Marsdal

Direktion

Jesper Olesen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 for Hotel CL Copenhagen Airport 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. 31.12.2019 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 09.09.2020

Direktion

Jesper Olesen

direktør

Bestyrelse

Torgeir Silseth

formand

Katalin Piroska Paldeak Pålsson

Trine Lise Marsdal

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Hotel CL Copenhagen Airport A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Hotel CL Copenhagen Airport A/S for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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. 31.12.2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 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 internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. 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 brugerne 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 anvendte 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 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 herudover 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.

København, den 09.09.2020

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Lars Andersen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne27762

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	66.993	65.398	35.269	(30)	(27)
Driftsresultat	(17.780)	(9.196)	(27.365)	(30)	(27)
Resultat af finansielle poster	(749)	(828)	(1.640)	(6)	(5)
Årets resultat	(11.829)	(10.024)	(29.005)	(36)	(32)
Balancesum	79.045	72.779	61.641	1.139	1.178
Investeringer i materielle aktiver	17.419	13.838	12.350	0	0
Egenkapital	(49.743)	(37.914)	(27.890)	1.111	1.147
Nøgletal					
Soliditetsgrad (%)	(62,93)	(52,09)	(45,25)	97,54	97,37

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Soliditetsgrad (%):

$\frac{\text{Egenkapital}}{\text{Balancesum}} * 100$

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er drift af hotel og dertil knyttede aktiviteter.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

I det forløbne regnskabsår har selskabet realiseret et bruttoresultat på 66.993 t.kr. Årets resultat udviser et underskud på 11.829 t.kr. Balancen udviser en samlet aktivmasse på 79.045 t.kr. og en negativ egenkapital på 49.743 t.kr.

Ledelsen anser årets negative resultat som utilfredsstillende.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Ledelsen har ikke kendskab til usikkerheder udover de i årsrapporten medtagne, jf. note 11.

Forventet udvikling

Selskabet har tabt sin egenkapital og forventer et underskud for 2020. Selskabet er derfor afhængig af fortsat finansiering fra koncernen. Koncernens moderselskab, Strawberry Hospitality Group AS har for at understøtte selskabet bekræftet, at Strawberry Hospitality Group vil sørge for fortsat drift i selskabet. Dette indebærer, men er ikke afgrænset til, at Strawberry Hospitality Group vil sørge for nødvendig likviditet til selskabet i form af lån og/eller egenkapitaltilskud for at kunne finansiere fortsat drift i selskabet.

Det er vurderingen at moderselskabet har det nødvendige finansielle beredskab til at honorere støtteerklæringen.

Baseret på dette er det ledelsens vurdering, at der ikke er usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften og regnskabet er aflagt med fortsat drift for øje.

Miljømæssige forhold

Bæredygtighedspolitikken i Strawberry Hospitality Group, er gældende for alle selskaber under Nordic Choice Hospitality Group A/S (NCHG).

I NCHG kalder vi arbejdet ned bæredygtighed for WeCare. WeCare handler om, hvordan vi tager hånd om mennesker og miljø, samtidig med at skabe indtjening. Vi tror på, at vi ikke kan skabe indtjening uden at tage vare på mennesker og miljø. Men vi ved også, at vi ikke er i stand til at tage os af mennesker og miljø uden at opnå indtjening. Derfor tænker vi på samme tid på people, planet, profit - og lægger dette til grund for hele vores forretning.

NCHG er tilknyttet Global Compact samt støtter og respekterer Global Compacts 19 principper om miljø, antikorrupsion, menneskerettigheder og arbejdstagerrettigheder.

NCHG støtter realiseringen af FN's mål for bæredygtighed.

Som medlem af initiativet for etisk handel, har vi forpligtet os til at bidrage til respekten for menneskerettigheder og arbejdstagerrettigheder i vores forsyningskæde.

NCHG er certificeret i henhold til miljøstandard ISO 14001:2015. Dette betyder, at vi ikke kun skal overholde lovkravene, men vi skal lede udviklingen gennem løbende forbedringer i retning af et bæredygtigt samfund.

Begivenheder efter balancedagen

Første kvartal startede positivt, men i løbet af første kvartal førte spredningen af COVID-19 til ændringer i selskabets forretningssituation og hotellet er blevet betydeligt påvirket af restriktioner og faldende turisme. Selskabet har oplevet et meget væsentligt fald i omsætningen i forhold til det forventede idet restriktionerne de facto medførte forbud mod at drive hoteller og restauranter på almindelige vilkår.

Strawberry Hospitality Group koncernen har ligeledes oplevet et væsentligt fald i omsætningen i forhold til det forventede.

Omkostningsbesparelser har ikke kunnet dække den manglende omsætning, men vurderingen er disse besparelser sammen med effekter fra statslige støtteordninger og koncernens adgang til finansiering vil sikre den tilstrækkelige likviditet til at komme igennem krisen.

Det er usikkert hvor længe COVID-19 pandemien vil vare og hvordan denne vil påvirke selskabet.

Resultatopgørelse for 2019

	Note	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Bruttofortjeneste/-tab		66.993	65.398
Personaleomkostninger	3	(67.797)	(63.704)
Af- og nedskrivninger	4	(16.976)	(10.890)
Driftsresultat		(17.780)	(9.196)
Andre finansielle indtægter		141	58
Andre finansielle omkostninger	5	(890)	(886)
Resultat før skat		(18.529)	(10.024)
Skat af årets resultat	6	6.700	0
Årets resultat	7	(11.829)	(10.024)

Balance pr. 31.12.2019

Aktiver

	Note	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Erhvervede immaterielle aktiver		361	522
Goodwill		19.834	28.649
Immaterielle aktiver	8	20.195	29.171
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.612	3.907
Indretning af lejede lokaler		29.545	18.831
Materielle aktiver	9	32.157	22.738
Udskudt skat	11	6.700	0
Finansielle aktiver	10	6.700	0
Anlægsaktiver		59.052	51.909
Råvarer og hjælpematerialer		740	649
Varebeholdninger		740	649
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		13.784	15.526
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		74	0
Andre tilgodehavender		1.451	8
Periodeafgrænsningsposter	12	2.645	3.351
Tilgodehavender		17.954	18.885
Likvide beholdninger		1.299	1.336
Omsætningsaktiver		19.993	20.870
Aktiver		79.045	72.779

Passiver

	Note	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Virksomhedskapital		500	500
Overført overskud eller underskud		(50.243)	(38.414)
Egenkapital		(49.743)	(37.914)
<hr/>			
Anden gæld		896	0
Langfristede gældsforpligtelser	13	896	0
<hr/>			
Modtagne forudbetalinger fra kunder		2.367	1.745
Leverandører af varer og tjenesteydelser		15.670	16.071
Gæld til tilknyttede virksomheder		105.996	83.210
Anden gæld		3.859	7.547
Periodeafgrænsningsposter	14	0	2.120
Kortfristede gældsforpligtelser		127.892	110.693
<hr/>			
Gældsforpligtelser		128.788	110.693
<hr/>			
Passiver		79.045	72.779
<hr/>			
Going concern	1		
Begivenheder efter balancedagen	2		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	15		
Eventualforpligtelser	16		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	17		
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår	18		
Koncernforhold	19		

Egenkapitalopgørelse for 2019

	Virksomheds- kapital t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	500	(38.414)	(37.914)
Årets resultat	0	(11.829)	(11.829)
Egenkapital ultimo	500	(50.243)	(49.743)

Noter

1 Going concern

Selskabet har tabt sin egenkapital og forventer et underskud for 2020. Selskabet er derfor afhængig af fortsat finansiering fra koncernen. Koncernens moderselskab, Strawberry Hospitality Group har for at understøtte selskabet bekræftet, at Strawberry Hospitality Group vil sørge for fortsat drift i selskabet. Dette indebære, men er ikke afgrænset til, at Strawberry Hospitality Group vil sørge for nødvendig likviditet til selskabet i form af lån og/eller egenkapitaltilskud for at kunne finansiere fortsat drift i selskabet.

Det er vurderingen at moderselskabet har det nødvendige finansielle beredskab til at honorere støtteerklæringen.

Baseret på dette er det ledelsens vurdering, at der ikke er usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften og regnskabet er aflagt med fortsat drift for øje.

2 Begivenheder efter balancedagen

Første kvartal startede positivt, men i løbet af første kvartal førte spredningen af COVID-19 til ændringer i selskabets forretningssituation og hotellet er blevet betydeligt

påvirket af restriktioner og faldende turisme. Selskabet har oplevet et meget væsentligt fald i omsætningen i forhold til det forventede idet restriktionerne de facto medførte forbud mod at drive hoteller og restauranter på almindelige vilkår.

Strawberry Hospitality Group koncernen har ligeledes oplevet et væsentligt fald i omsætningen i forhold til det forventede.

Omkostningsbesparelser har ikke kunnet dække den manglende omsætning, men vurderingen er disse besparelser sammen med effekter fra statslige støtteordninger og koncernens adgang til finansiering vil sikre den tilstrækkelige likviditet til at komme igennem krisen.

Det er usikkert hvor længe COVID-19 pandemien vil vare og hvordan denne vil påvirke selskabet.

3 Personaleomkostninger

	2019	2018
	t.kr.	t.kr.
Gager og lønninger	44.133	39.810
Pensioner	3.845	3.640
Andre omkostninger til social sikring	256	446
Andre personaleomkostninger	19.563	19.808
	67.797	63.704
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	104	98

I henhold til ÅRL § 98b er ledelsesvederlag ikke oplyst.

4 Af- og nedskrivninger

	2019	2018
	t.kr.	t.kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	8.976	8.976
Afskrivninger på materielle aktiver	8.000	1.914
	16.976	10.890

5 Andre finansielle omkostninger

	2019	2018
	t.kr.	t.kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	674	643
Valutakursreguleringer	194	224
Øvrige finansielle omkostninger	22	19
	890	886

6 Skat af årets resultat

	2019	2018
	t.kr.	t.kr.
Ændring af udskudt skat	(6.700)	0
	(6.700)	0

7 Forslag til resultatdisponering

	2019	2018
	t.kr.	t.kr.
Overført resultat	(11.829)	(10.024)
	(11.829)	(10.024)

8 Immaterielle aktiver

	Erhvervede immaterielle aktiver	Goodwill
	t.kr.	t.kr.
Kostpris primo	803	44.076
Kostpris ultimo	803	44.076
Af- og nedskrivninger primo	(281)	(15.427)
Årets afskrivninger	(161)	(8.815)
Af- og nedskrivninger ultimo	(442)	(24.242)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	361	19.834

9 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.kr.	Indretning af lejede lokaler t.kr.
Kostpris primo	5.437	20.744
Tilgange	0	17.419
Kostpris ultimo	5.437	38.163
Af- og nedskrivninger primo	(1.530)	(1.913)
Årets afskrivninger	(1.295)	(6.705)
Af- og nedskrivninger ultimo	(2.825)	(8.618)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.612	29.545

10 Finansielle aktiver

	Udskudt skat t.kr.
Tilgange	6.700
Kostpris ultimo	6.700
Regnskabsmæssig værdi ultimo	6.700

11 Udskudt skat

	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Fremførbare skattemæssige underskud	6.700	0
Udskudt skat i alt	6.700	0
	2019	2018
Bevægelser i året	t.kr.	t.kr.
Indregnet i resultatopgørelsen	6.700	0
Ultimo	6.700	0

Udskudt skat er indregnet på baggrund af forventet indtjening de kommende 5 år. Som følge af COVID-19 er der en forøget risiko for at aktivet må nedskrives de kommende år.

Selskabet har et ikke-aktiveret skatteaktiv på 8.841 t.kr.

12 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger.

13 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2019 t.kr.
Anden gæld	896
	896

14 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af modtagne forudbetalte indtægter for besøgende gæster i 2020.

15 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	4.134.159	4.197.659

Huslejen er omsætningsafhængig med en minimumsbetaling i henhold til huslejekontrakten med Københavns lufthavn.

16 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Choice Hotels & Resorts A/S som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskatteovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskatt på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

17 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Følgende selskaber har bestemmende indflydelse over virksomheden, grundet direkte eller indirekte ejerskab:

- Choice Hotels & Resort A/S, København, Danmark
- Choice Hotels & Resort AS, Oslo, Norge
- Nordic Choice Hospitality Group AS, Oslo, Norge
- Strawberry Hospitality Group AS, Oslo, Norge
- Strawberry Holding AS, Oslo, Norge

18 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

19 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:
Strawberry Holding AS, Oslo, Norge

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
Nordic Choice Hospitality Group AS, Oslo, Norge

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, vareforbrug og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

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

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokale omkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

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 opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle aktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, transaktioner i fremmed valuta, mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, transaktioner i fremmed valuta, 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.

Balancen**Goodwill**

Goodwill er positive forskelsbeløb mellem kostpris og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser i virksomhedsovertagelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiderne er fastlagt ud fra en vurdering af i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. Hvis brugstiden ikke kan skønnes pålideligt fastsættes den til 10 år. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 5 år.

Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervede immaterielle rettigheder og forudbetalinger for immaterielle aktiver.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Rettighederne afskrives lineært over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden udgør 5 år, dog maksimalt rest løbetiden for de pågældende rettigheder.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle aktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år
Indretning af lejede lokaler	7-10 år

Indretning af lejede lokaler afskrives maksimalt over lejekontraktens løbetid.
Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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.

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.

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Tilgodehavender

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

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.

Andre finansielle forpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Pengestrømsopgørelse

Selskabet har i henhold til ÅRL § 86, stk. 4, ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse.