
Hotel Icefiord A/S, Ilulissat

Jørgen Sverdrupsvej 10, Postboks 458, 3952
Ilulissat

Årsrapport for 2019

CVR-nr. 11 88 63 61

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 2 /4 2020

Jørgen Sølvsten Nielsen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 5

Balance 31. december 6

Noter til årsregnskabet 8

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 for Hotel Icefiord A/S, Ilulissat.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2019.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ry, den 2. april 2020

Direktion

Jørgen Sølvsten Nielsen

Bestyrelse

Susanne Lis Nielsen
formand

Jørgen Sølvsten Nielsen

Peter Nørgaard Knudsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Hotel Icefiord A/S, Ilulissat

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Hotel Icefiord A/S, Ilulissat for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". 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 regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 regnskabet.

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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet 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.

Aarhus, den 2. april 2020

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Mads Meldgaard

statsautoriseret revisor

mne24826

Selskabsoplysninger

Selskabet	Hotel Icefiord A/S, Ilulissat Jørgen Sverdrupsvej 10 Postboks 458 3952 Ilulissat CVR-nr.: 11 88 63 61 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Ilulissat
Bestyrelse	Susanne Lis Nielsen, formand Jørgen Sølvsten Nielsen Peter Nørgaard Knudsen
Direktion	Jørgen Sølvsten Nielsen
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Nobelparken Jens Chr. Skous Vej 1 8000 Aarhus C

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2019 DKK	2018 DKK
Bruttofortjeneste		22.826.789	15.040.706
Distributionsomkostninger		-403.569	-293.162
Administrationsomkostninger	4	-16.838.299	-11.322.874
Resultat af ordinær primær drift		5.584.921	3.424.670
Andre driftsindtægter		20.000	0
Resultat før finansielle poster		5.604.921	3.424.670
Finansielle indtægter		38.973	149.781
Finansielle omkostninger	5	-1.152.573	-1.425.439
Resultat før skat		4.491.321	2.149.012
Skat af årets resultat	6	-1.015.642	-815.949
Årets resultat		3.475.679	1.333.063

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		3.475.679	1.333.063
		3.475.679	1.333.063

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2019 DKK	2018 DKK
Grunde og bygninger		71.174.604	32.038.187
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.824.127	2.693.775
Forudbetaling for materielle anlægsaktiver		0	388.811
Materielle anlægsaktiver	7	73.998.731	35.120.773
Deposita		11.000	11.000
Finansielle anlægsaktiver		11.000	11.000
Anlægsaktiver		74.009.731	35.131.773
Varebeholdninger		1.809.806	1.129.113
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		395.490	656.844
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		28.535	2.128.448
Andre tilgodehavender		67.104	0
Periodeafgrænsningsposter		297.292	156.977
Tilgodehavender		788.421	2.942.269
Likvide beholdninger		124.830	1.795.257
Omsætningsaktiver		2.723.057	5.866.639
Aktiver		76.732.788	40.998.412

Balance 31. december

Passiver

	Note	2019 DKK	2018 DKK
Selskabskapital		2.750.000	2.750.000
Reserve for opskrivninger		20.559.192	0
Overført resultat		5.180.234	1.704.555
Egenkapital	8	28.489.426	4.454.555
Hensættelse til udskudt skat		9.527.483	1.818.080
Hensatte forpligtelser		9.527.483	1.818.080
Kreditinstitutter		22.663.070	20.727.636
Langfristede gældsforpligtelser	9	22.663.070	20.727.636
Kreditinstitutter	9	4.782.084	5.097.445
Modtagne forudbetalinger fra kunder		433.715	292.970
Leverandører af varer og tjenesteydelser		971.433	221.702
Gæld til tilknyttede virksomheder		7.586.562	6.530.256
Selskabsskat		718.756	570.130
Anden gæld		1.560.259	1.285.638
Kortfristede gældsforpligtelser		16.052.809	13.998.141
Gældsforpligtelser		38.715.879	34.725.777
Passiver		76.732.788	40.998.412
Going concern	1		
Begivenheder efter balancedagen	2		
Væsentligste aktiviteter	3		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	10		
Nærtstående parter	11		
Anvendt regnskabspraksis	12		

Noter til årsregnskabet

1 Going concern

Konsekvenserne af Covid-19, hvor mange regeringer verden over har taget beslutning om at "lukke landene ned," får stor betydning for verdensøkonomien. Selskabets indtjening vil blive påvirket betydeligt i 2020 som følge af faldende omsætning og en række faste omkostninger, der ikke er faldet i samme grad.

Det er vanskeligt at vurdere den tidsmæssige udstrækning af restriktioner til bekæmpelse af udbredelsen; i særdeleshed begrænsninger på rejser på tværs af landegrænser. Endvidere er der også usikkerhed om den hastighed, hvormed samfundsøkonomien og forbrugsmønstre udvikler sig efterfølgende.

Ledelsen har udarbejdet handlingsplaner og nye budgetter og har indtil videre sikret et tilstrækkeligt finansielt beredskab. Moderselskabet har samtidig underskrevet en støtteerklæring med henblik på at yde økonomisk støtte i det omfang, det er nødvendigt for at understøtte selskabets drift. Med disse tiltag forøges kapitalberedskabet, og ledelsen aflægger derfor årsrapporten under forudsætning om fortsat drift.

2 Begivenheder efter balancedagen

Som omtalt i note 1 "going concern" er selskabet indtil nu, på tidspunktet for underskrift af årsregnskabet, påvirket negativt af virkningerne af Covid-19, eftersom de globale rejserestriktioner har medført aflysning af planlagte rejser, der direkte har indvirkning på selskabets drift i form af dets hovedaktivitet med personbefordring og turismerelateret aktivitet, hvilket har medført et betydeligt fald i selskabets omsætning i marts 2020 sammenholdt med samme periode i 2019.

Ledelsen anser konsekvenserne af Covid-19 som en begivenhed, der er opstået efter balancedagen (31. december 2019), og udgør derfor en ikke-regulerende begivenhed for virksomheden.

Ledelsen følger udviklingen nøje og forventer, at effekten af Covid-19 medfører en kraftig reduktion af selskabets omsætning og indtjening i 2020, da selskabets aktivitet er sæsonpræget og primært ligger i sommerhalvåret.

3 Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive hotelvirksomhed samt anden virksomhed med tilknytning hertil.

Noter til årsregnskabet

	2019	2018
	DKK	DKK
4 Medarbejderforhold		
Lønninger	9.879.964	6.307.309
Andre omkostninger til social sikring	166.039	82.282
Andre personaleomkostninger	691.312	302.644
	10.737.315	6.692.235
Lønninger, andre omkostninger til social sikring og andre personaleomkostninger er omkostningsført under følgende poster:		
Administrationsomkostninger	10.737.315	6.692.235
	10.737.315	6.692.235
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	28	20
5 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	414.747	358.199
Andre finansielle omkostninger	737.826	1.067.240
	1.152.573	1.425.439
6 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	718.756	570.130
Årets udskudte skat	7.709.404	245.819
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-20	0
	8.428.140	815.949
der fordeler sig således:		
Skat af årets resultat	1.015.642	815.949
Skat af egenkapitalbevægelser	7.412.498	0
	8.428.140	815.949

Noter til årsregnskabet

7 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Forudbetaling for materielle anlægsaktiver	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	39.776.746	6.838.183	388.811	47.003.740
Tilgang i årets løb	10.775.918	916.435	0	11.692.353
Afgang i årets løb	0	-175.710	0	-175.710
Overførsler i årets løb	388.811	0	-388.811	0
Kostpris 31. december	<u>50.941.475</u>	<u>7.578.908</u>	<u>0</u>	<u>58.520.383</u>
Opskrivninger 1. januar	0	0	0	0
Årets opskrivninger	27.971.689	0	0	27.971.689
Opskrivninger 31. december	<u>27.971.689</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>27.971.689</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	7.738.560	4.144.407	0	11.882.967
Årets afskrivninger	0	786.084	0	786.084
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-175.710	0	-175.710
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>7.738.560</u>	<u>4.754.781</u>	<u>0</u>	<u>12.493.341</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>71.174.604</u>	<u>2.824.127</u>	<u>0</u>	<u>73.998.731</u>
Opskrivninger med fradrag af foretagne af- og nedskrivninger	<u>27.971.689</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	
Regnskabsmæssig værdi 31. december før opskrivning	<u>43.202.915</u>	<u>2.824.127</u>	<u>0</u>	
Afskrives over	<u>50 år</u>	<u>2-10 år</u>		

Noter til årsregnskabet

8 Egenkapital

	Selskabskapital	Reserve for op-	Overført	I alt
	DKK	skrivninger	resultat	DKK
		DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	2.750.000	0	1.704.555	4.454.555
Årets opskrivning	0	27.971.690	0	27.971.690
Skat af årets opskrivning	0	-7.412.498	0	-7.412.498
Årets resultat	0	0	3.475.679	3.475.679
Egenkapital 31. december	2.750.000	20.559.192	5.180.234	28.489.426

9 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2019	2018
	DKK	DKK
Kreditinstitutter		
Efter 5 år	15.892.188	14.618.414
Mellem 1 og 5 år	6.770.882	6.109.222
Langfristet del	<u>22.663.070</u>	<u>20.727.636</u>
Inden for 1 år	1.706.509	1.683.076
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	3.075.575	3.414.369
Kortfristet del	<u>4.782.084</u>	<u>5.097.445</u>
	<u>27.445.154</u>	<u>25.825.081</u>

Noter til årsregnskabet

	2019 DKK	2018 DKK
10 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Pant og sikkerhedsstillelse		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:		
Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	71.174.604	32.038.186
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:		
Ejerpantebreve på i alt TDKK 20.075, der giver pant i grunde og bygninger samt øvrige materielle anlægsaktiver til en samlet regnskabsmæssig værdi af	71.174.604	32.038.186
Ejerpantebrev, stort DKK 180.000 med pant i bil.		

11 Nærtstående parter

Selskabet indgår i koncernregnskaberne for:

Navn	Hjemsted
Moderselskab: Topas Explorer Group ApS CVR-nr. 32 44 82 67	Tippethøj 7, 8680 Ry
Ultimativt moderselskab: Vessø Holding ApS CVR-nr. 31 85 98 40	Tippethøj 7, 8680 Ry

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Hotel Icefiord A/S, Ilulissat for 2019 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2019 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning. Produktionsomkostningerne omfatter afskrivninger, gager og andre variable omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskablovens § 32 er nettoomsætning ikke oplyst i årsrapporten.

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger i form af reklame- og markedsføringsomkostninger, gebyrer og tab på debitorer.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til lønninger, kontoromkostninger, omkostninger til autodrift og ejendomsomkostninger samt afskrivninger m.v.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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

Materielle anlægsaktiver

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

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris med tillæg af opskrivninger og reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-10 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Opskrivning af anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles ved anskaffelse til kostpris omfattende anskaffelsespris inkl. købsomkostninger. Kostprisen for egne opførte bygninger omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen, herunder købsomkostninger og omkostninger til materialer, komponenter og underleverandører indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Hotelejemomme præsenteres som en del af grunde og bygninger og opskrives løbende til dagsværdi efter reglerne i ÅRL § 41.

Dagsværdien er udtryk for den pris hotelejemomme kan handles til mellem velinformerede og villige parter på uafhængige vilkår på balancedagen. Fastlæggelse af dagsværdi medfører væsentlige regnskabsmæssige skøn.

De anvendte skøn er baseret på historiske oplysninger samt forudsætninger, som ledelsen vurderer forsvarlige, men som i sagens natur er usikre og uforudsigelige. De faktiske begivenheder eller omstændigheder vil sandsynligvis afvige fra de i beregningerne forudsatte, idet forudsatte begivenheder ofte ikke indtræder som forventet.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter deposita.

Varebeholdninger

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisationsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringer m.v.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, 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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.