
Hotel Icefiord A/S, Ilulissat

Jørgen Sverdrupsvej 10, 3952 Ilulissat

Årsrapport for 2023

CVR-nr. 11 88 63 61

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 5/4 2024

Jakob Sølvsten Nielsen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	4
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	5
Balance 31. december	6
Egenkapitalopgørelse	8
Noter til årsregnskabet	9

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 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 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2023.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ry, den 5. april 2024

Direktion

Jakob Sølvsten Nielsen
Adm. direktør

Bestyrelse

Jørgen Sølvsten Nielsen
formand

Erik Preben Mejer

Flemming Johannsen

Terje Ivar Løland

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne 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 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Hotel Icefiord A/S, Ilulissat for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 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 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:

- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 5. april 2024

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Mads Meldgaard
statsautoriseret revisor
mne24826

Martin Stenstrup Toft
statsautoriseret revisor
mne42786

Selskabsoplysninger

Selskabet	Hotel Icefiord A/S, Ilulissat Jørgen Sverdrupsvej 10 3952 Ilulissat CVR-nr: 11 88 63 61 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Avannaata
Bestyrelse	Jørgen Sølvsten Nielsen, formand Erik Preben Mejer Flemming Johannsen Terje Ivar Løland
Direktion	Jakob Sølvsten Nielsen
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Jens Chr. Skous Vej 1 8000 Aarhus C

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2023	2022
		DKK	DKK
Bruttofortjeneste		22.190.930	24.681.582
Personaleomkostninger	2	-16.103.879	-14.903.120
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		-2.719.666	-2.470.448
Resultat før finansielle poster		3.367.385	7.308.014
Finansielle indtægter		38	273
Finansielle omkostninger	3	-2.374.632	-1.647.616
Resultat før skat		992.791	5.660.671
Skat af årets resultat	4	-263.026	-1.500.118
Årets resultat		729.765	4.160.553
Resultatdisponering			
		2023	2022
		DKK	DKK
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		729.765	4.160.553
		729.765	4.160.553

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2023	2022
		DKK	DKK
Grunde og bygninger		94.644.876	90.932.461
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		5.295.491	2.245.169
Materielle anlægsaktiver	5	99.940.367	93.177.630
Deposita	6	85.500	103.500
Finansielle anlægsaktiver		85.500	103.500
Anlægsaktiver		100.025.867	93.281.130
Færdigvarer og handelsvarer		2.107.802	1.885.711
Varebeholdninger		2.107.802	1.885.711
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		272.174	140.441
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		7.373.340	2.054.915
Andre tilgodehavender		3.600	88.855
Periodeafgrænsningsposter		0	297.964
Tilgodehavender		7.649.114	2.582.175
Likvide beholdninger		145.268	6.173.863
Omsætningsaktiver		9.902.184	10.641.749
Aktiver		109.928.051	103.922.879

Balance 31. december

Passiver

	Note	2023	2022
		DKK	DKK
Selskabskapital		2.800.000	2.750.000
Reserve for opskrivninger		20.535.712	20.981.229
Overført resultat		25.898.547	24.773.265
Egenkapital		49.234.259	48.504.494
Hensættelse til udskudt skat		10.826.693	10.563.604
Hensatte forpligtelser		10.826.693	10.563.604
Kreditinstitutter		32.298.308	33.482.152
Langfristede gældsforpligtelser	7	32.298.308	33.482.152
Kreditinstitutter	7	7.962.848	6.846.333
Modtagne forudbetalinger fra kunder		413.243	744.585
Leverandører af varer og tjenesteydelser		964.312	914.971
Gæld til tilknyttede virksomheder		6.405.159	0
Selskabsskat		0	977.224
Anden gæld		1.823.229	1.889.516
Kortfristede gældsforpligtelser		17.568.791	11.372.629
Gældsforpligtelser		49.867.099	44.854.781
Passiver		109.928.051	103.922.879
Væsentligste aktiviteter	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	8		
Nærtstående parter	9		
Anvendt regnskabspraksis	10		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Reserve for opskriv- ninger	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	2.800.000	20.981.229	24.723.265	48.504.494
Skat af årets opskrivning	0	160.628	0	160.628
Årets af- og nedskrivning	0	-606.145	445.517	-160.628
Årets resultat	0	0	729.765	729.765
Egenkapital 31. december	2.800.000	20.535.712	25.898.547	49.234.259

Noter til årsregnskabet

1. Væsentligste aktiviteter

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

2. Personaleomkostninger

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	DKK	DKK
Lønninger	14.614.730	13.700.926
Pensioner	6.715	0
Andre omkostninger til social sikring	269.729	249.662
Andre personaleomkostninger	1.212.705	952.532
	<u>16.103.879</u>	<u>14.903.120</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>37</u>	<u>35</u>

3. Finansielle omkostninger

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	DKK	DKK
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	438.098	420.283
Andre finansielle omkostninger	1.936.372	1.227.333
Valutakurstab	162	0
	<u>2.374.632</u>	<u>1.647.616</u>

Noter til årsregnskabet

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	DKK	DKK
4. Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-160.628	816.574
Årets udskudte skat	263.089	742.835
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-63	0
Regulering af udskudt skat vedrørende tidligere år	<u>0</u>	<u>-219.920</u>
	<u>102.398</u>	<u>1.339.489</u>
 der fordeler sig således:		
Skat af årets resultat	263.026	1.500.118
Skat af egenkapitalbevægelser	<u>-160.628</u>	<u>-160.629</u>
	<u>102.398</u>	<u>1.339.489</u>

Noter til årsregnskabet

5. Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	77.754.021	8.484.623
Tilgang i årets løb	5.239.756	4.416.197
Afgang i årets løb	0	-298.495
Kostpris 31. december	82.993.777	12.602.325
Opskrivninger 1. januar	28.545.891	0
Årets tilbageførsler af tidligere års opskrivninger	-606.145	0
Opskrivninger 31. december	27.939.746	0
Ned- og afskrivninger 1. januar	15.367.451	6.239.454
Årets afskrivninger	921.196	1.192.327
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-124.947
Ned- og afskrivninger 31. december	16.288.647	7.306.834
Regnskabsmæssig værdi 31. december	94.644.876	5.295.491
Opskrivninger med fradrag af foretagne af- og nedskrivninger	27.939.746	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december før opskrivning	66.705.130	5.295.491
Afskrives over	20-50 år	2-10 år

Hotelejemomme, som indgår i grunde og bygninger, værdireguleres løbende til dagsværdi.

Værdien af hotelejemomme udgør TDKK 73.282 (2022: TDKK 70.009)

Fastlæggelsen af dagsværdien er baseret på afkastbaseret modeller (normalindtjeningsmodellen) og ledelsen anvender regnskabsmæssige skøn i forbindelse med fastlæggelse af dagsværdien. Anvendelsen af regnskabsmæssige skøn medfører, at der er en vis usikkerhed i opgørelsen af dagsværdien. Dagsværdien er opgjort på baggrund af forudsætninger, som ledelsen vurderer, er sandsynlige og realistiske.

Der er indhentet en ekstern værdiansættelsesrapport i forbindelse med regnskabsaflæggelsen for 2021. Grundlaget for denne værdiansættelsesrapport er normaliseret driftsafkast for det kommende år, samt budgetter for 3-5 år.

De væsentligste forudsætninger, som er anvendt ved fastlæggelsen af dagsværdien, er afkastkrav på 10-12% som er justeret i forhold til den geografiske placering af hotellerne i Grønland.

Ledelsen revurderer løbende forudsætningerne og eventuelle ændringer heri afspejles i dagsværdien.

Noter til årsregnskabet

6. Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Deposita	
	DKK	
Kostpris 1. januar		103.500
Afgang i årets løb		-18.000
Kostpris 31. december		<u>85.500</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december		<u>85.500</u>

2023	2022
DKK	DKK

7. 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:

Kreditinstitutter		
Efter 5 år	19.163.564	19.086.052
Mellem 1 og 5 år	13.134.744	14.396.100
Langfristet del	<u>32.298.308</u>	<u>33.482.152</u>
Inden for 1 år	4.520.302	3.829.071
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	<u>3.442.546</u>	<u>3.017.262</u>
	<u>40.261.156</u>	<u>40.328.485</u>

2023	2022
DKK	DKK

8. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:

Ejerpantebreve på i alt TDKK 29.385(2022: TDKK 26.535), der giver pant i grunde og bygninger samt øvrige materiale anlægsaktiver til en samlet regnskabsmæssig værdi af

74.790.019	72.136.240
------------	------------

Noter til årsregnskabet

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	DKK	DKK
8. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Andre eventualforpligtelser		
Der er indgået kontrakter om levering af drifts- og serviceydelser i 2023/24, hvoraf restforpligtelsen udgør	146.000	0

Likvider på TDKK 40 vedrører indestående på deponeringskonto.

9. Nærtstående parter og oplysning om aflæggelse af koncernregnskab

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernregnskaberne for:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>
Moderselskab: Topas Explorer Group ApS CVR-nr. 32 44 82 67	Tippethøj 7, 8680 Ry
Ultimativt moderselskab: SølvstenJN ApS CVR-nr. 43 66 97 96	Tippethøj 7, 8680 Ry

Noter til årsregnskabet

10. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Hotel Icefiord A/S, Ilulissat for 2023 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Præsentationsformen i resultatopgørelsen er ændret fra funktionsopdelt til artsopdelt i 2023. Der er foretaget tilpasning af sammenligningstal for 2022. Ændringen har ikke effekt på resultat eller egenkapital. Regnskabspraksis er i øvrigt uændret sammenholdt med sidste år.

Årsregnskabet for 2023 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.

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

Resultatopgørelse

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.

Direkte omkostninger

Direkte omkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og administration mv.

Bruttoresultat

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, andre driftsindtægter, direkte omkostninger og andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

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

Noter til årsregnskabet

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

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.

Balance

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.

Renteomkostninger på lån indregnes ikke i kostprisen i opførelses- og ombygningsperioder.

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

Bygninger og grunde	20-50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-10 år

Restværdierne er vurderet til at udgøre følgende i procent af kostprisen:

Bygninger og grunde	0-50 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0-20 %

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Opskrivning af anlægsaktiver

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

Dagsværdien er udtryk for den pris hotellerne 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.

Noter til årsregnskabet

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.

Øvrige 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.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, 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

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