

---

# ***Hotel Ritz, Århus ApS***

Banegårdspladsen 12, 8000 Aarhus C

## Årsrapport for 2022

---

CVR-nr. 19 94 69 83

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 17/3 2023

Dorte Milling  
Dirigent



**pwc**

# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

## **Selskabsoplysninger**

Selskabsoplysninger 5

Ledelsesberetning 6

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 7

Balance 31. december 8

Egenkapitalopgørelse 10

Noter til årsregnskabet 11

# Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 for Hotel Ritz, Århus ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2022.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 17. marts 2023

## Direktion

Jan Milling  
direktør

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Hotel Ritz, Århus ApS

## Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Hotel Ritz, Århus ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, 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 revisorerets 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.

## Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

## 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;

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.
- 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

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Odense, den 17. marts 2023

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Mikael Johansen  
statsautoriseret revisor  
mne23318

Mette Plambech  
statsautoriseret revisor  
mne34162

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Hotel Ritz, Århus ApS  
Banegårdspladsen 12  
8000 Aarhus C

CVR-nr.: 19 94 69 83  
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december  
Hjemstedskommune: Aarhus

### Direktion

Jan Milling

### Revision

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Munkebjergvænget 1, 3. og 4. sal  
5230 Odense M

# Ledelsesberetning

## Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er hotel- og restaurationsdrift og dermed beslægtet virksomhed.

## Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2022 udviser et overskud på DKK 4.122.143, og selskabets balance pr. 31. december 2022 udviser en egenkapital på DKK 29.426.876.

## Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.



## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

|   | Note | 2022<br>DKK       | 2021<br>TDKK |
|---|------|-------------------|--------------|
| <b>Bruttofortjeneste</b>  |      | <b>10.181.773</b> | <b>7.926</b> |
| Personaleomkostninger   | 1    | -3.340.050        | -2.926       |
| Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver |      | -772.041          | -772         |
| <b>Resultat før finansielle poster</b>                            | 2    | <b>6.069.682</b>  | <b>4.228</b> |
| Finansielle omkostninger  |      | -784.922          | -874         |
| <b>Resultat før skat</b>  |      | <b>5.284.760</b>  | <b>3.354</b> |
| Skat af årets resultat  | 3    | -1.162.617        | -738         |
| <b>Årets resultat</b>   |      | <b>4.122.143</b>  | <b>2.616</b> |

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

|                   |  |                  |              |
|-------------------|--|------------------|--------------|
| Overført resultat |  | 4.122.143        | 2.616        |
|                   |  | <b>4.122.143</b> | <b>2.616</b> |

# Balance 31. december

## Aktiver

|  | Note | 2022<br>DKK       | 2021<br>TDKK  |
|--|------|-------------------|---------------|
| Goodwill                                     |      | 1.171.422         | 1.361         |
| <b>Immaterielle anlægsaktiver</b>            | 4    | <b>1.171.422</b>  | <b>1.361</b>  |
| Grunde og bygninger                          |      | 81.910.192        | 82.144        |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar      |      | 2.153.087         | 2.241         |
| <b>Materielle anlægsaktiver</b>              | 5    | <b>84.063.279</b> | <b>84.385</b> |
| <b>Anlægsaktiver</b>                         |      | <b>85.234.701</b> | <b>85.746</b> |
| <b>Varebeholdninger</b>                      |      | <b>56.969</b>     | <b>118</b>    |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser  |      | 120.508           | 110           |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder |      | 2.801.035         | 0             |
| Andre tilgodehavender                        |      | 2.027             | 20            |
| <b>Tilgodehavender</b>                       |      | <b>2.923.570</b>  | <b>130</b>    |
| <b>Likvide beholdninger</b>                  |      | <b>4.038</b>      | <b>13</b>     |
| <b>Omsætningsaktiver</b>                     |      | <b>2.984.577</b>  | <b>261</b>    |
| <b>Aktiver</b>                               |      | <b>88.219.278</b> | <b>86.007</b> |

# Balance 31. december

## Passiver

|  | Note | 2022<br>DKK       | 2021<br>TDKK  |
|--|------|-------------------|---------------|
| Selskabskapital                                      |      | 3.000.000         | 3.000         |
| Reserve for opskrivninger                            |      | 30.169.313        | 30.169        |
| Overført resultat                                    |      | -3.742.437        | -7.864        |
| <b>Egenkapital</b>                                   |      | <b>29.426.876</b> | <b>25.305</b> |
| Hensættelse til udskudt skat                         |      | 16.571.820        | 16.848        |
| <b>Hensatte forpligtelser</b>                        |      | <b>16.571.820</b> | <b>16.848</b> |
| Gæld til realkreditinstitutter                       |      | 36.785.167        | 38.770        |
| Anden gæld   |      | 0                 | 90            |
| <b>Langfristede gældsforpligtelser</b>               | 6    | <b>36.785.167</b> | <b>38.860</b> |
| Gæld til realkreditinstitutter                       | 6    | 2.024.088         | 2.044         |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser             |      | 451.720           | 417           |
| Gæld til tilknyttede virksomheder                    |      | 30.000            | 215           |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse                |      | 8.824             | 5             |
| Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat |      | 1.438.734         | 0             |
| Anden gæld   | 6    | 1.482.049         | 2.313         |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>               |      | <b>5.435.415</b>  | <b>4.994</b>  |
| <b>Gældsforpligtelser</b>                            |      | <b>42.220.582</b> | <b>43.854</b> |
| <b>Passiver</b>                                      |      | <b>88.219.278</b> | <b>86.007</b> |
| Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser    | 7    |                   |               |
| Nærtstående parter                                   | 8    |                   |               |
| Anvendt regnskabspraksis                             | 9    |                   |               |

## Egenkapitalopgørelse

|                                 | <u>Selskabskapital</u> | <u>Reserve for op-</u> | <u>Overført</u>   | <u>I alt</u>      |
|---------------------------------|------------------------|------------------------|-------------------|-------------------|
|                                 | <u>DKK</u>             | <u>skrivninger</u>     | <u>resultat</u>   | <u>DKK</u>        |
|                                 |                        | <u>DKK</u>             | <u>DKK</u>        | <u>DKK</u>        |
| Egenkapital 1. januar           | 3.000.000              | 30.169.313             | -7.864.580        | 25.304.733        |
| Årets resultat                  | 0                      | 0                      | 4.122.143         | 4.122.143         |
| <b>Egenkapital 31. december</b> | <b>3.000.000</b>       | <b>30.169.313</b>      | <b>-3.742.437</b> | <b>29.426.876</b> |

# Noter til årsregnskabet

|   | <u>2022</u>             | <u>2021</u>             |
|---|-------------------------|-------------------------|
|   | DKK                     | TDKK                    |
| <b>1 Personaleomkostninger</b>                        |                         |                         |
| Lønninger   | 2.950.711               | 2.539                   |
| Pensioner   | 290.567                 | 304                     |
| Andre omkostninger til social sikring                 | 94.617                  | 81                      |
| Andre personaleomkostninger                           | 4.155                   | 2                       |
|   | <u><b>3.340.050</b></u> | <u><b>2.926</b></u>     |
| <br>  |                         |                         |
| <b>Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere</b> | <u><b>10</b></u>        | <u><b>9</b></u>         |
| <br>  |                         |                         |
| <b>2 Særlige poster</b>                               |                         |                         |
| Kompensation for faste omkostninger                   | 607.886                 | 1.710.000               |
| Lønkomensation  | 109.000                 | 615.424                 |
|   | <u><b>716.886</b></u>   | <u><b>2.325.424</b></u> |
| <br>  |                         |                         |
| <b>3 Skat af årets resultat</b>                       |                         |                         |
| Årets aktuelle skat                                   | 1.438.734               | 0                       |
| Årets udskudte skat                                   | -276.117                | 738                     |
|   | <u><b>1.162.617</b></u> | <u><b>738</b></u>       |

# Noter til årsregnskabet

## 4 Immaterielle anlægsaktiver

|   | <u>Goodwill</u><br>DKK  |
|---|-------------------------|
| Kostpris 1. januar                        | <u>1.900.000</u>        |
| Kostpris 31. december                     | <u>1.900.000</u>        |
| Ned- og afskrivninger 1. januar           | 538.578                 |
| Årets afskrivninger                       | <u>190.000</u>          |
| Ned- og afskrivninger 31. december        | <u>728.578</u>          |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b> | <b><u>1.171.422</u></b> |

## 5 Materielle anlægsaktiver

|   | <u>Grunde og byg-</u><br><u>ninger</u><br>DKK | <u>Andre anlæg,</u><br><u>driftsmateriel og</u><br><u>inventar</u><br>DKK | <u>I alt</u><br>DKK      |
|---|---|---|--------------------------|
| Kostpris 1. januar                        | 44.381.363                                    | 2.936.316   | 47.317.679               |
| Tilgang i årets løb                       | <u>104.578</u>                                | <u>156.217</u>  | <u>260.795</u>           |
| Kostpris 31. december                     | <u>44.485.941</u>                             | <u>3.092.533</u>  | <u>47.578.474</u>        |
| Opskrivninger 1. januar                   | <u>38.678.606</u>                             | <u>0</u>  | <u>38.678.606</u>        |
| Opskrivninger 31. december                | <u>38.678.606</u>                             | <u>0</u>  | <u>38.678.606</u>        |
| Ned- og afskrivninger 1. januar           | 916.949                                       | 694.811   | 1.611.760                |
| Årets afskrivninger                       | <u>337.406</u>                                | <u>244.635</u>  | <u>582.041</u>           |
| Ned- og afskrivninger 31. december        | <u>1.254.355</u>                              | <u>939.446</u>  | <u>2.193.801</u>         |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b> | <b><u>81.910.192</u></b>                      | <b><u>2.153.087</u></b>   | <b><u>84.063.279</u></b> |

# Noter til årsregnskabet

## 6 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:

|                                       | <u>2022</u><br>DKK       | <u>2021</u><br>TDKK  |
|---------------------------------------|--------------------------|----------------------|
| <b>Gæld til realkreditinstitutter</b> |                          |                      |
| Efter 5 år                            | 29.008.704               | 30.931               |
| Mellem 1 og 5 år                      | 7.776.463                | 7.839                |
| Langfristet del                       | <u>36.785.167</u>        | <u>38.770</u>        |
| Inden for 1 år                        | <u>2.024.088</u>         | <u>2.044</u>         |
|                                       | <b><u>38.809.255</u></b> | <b><u>40.814</u></b> |
| <b>Anden gæld</b>                     |                          |                      |
| Mellem 1 og 5 år                      | <u>0</u>                 | <u>90</u>            |
| Langfristet del                       | <u>0</u>                 | <u>90</u>            |
| Øvrig kortfristet gæld                | <u>1.482.049</u>         | <u>2.313</u>         |
|                                       | <b><u>1.482.049</u></b>  | <b><u>2.403</u></b>  |

# Noter til årsregnskabet

## 7 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

### Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, TDKK 38.809, er der givet pant i grunde og bygninger. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte grunde og bygninger udgør:

81.910.192 82.143.020

### Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en Cash Pool med Milling Holding ApS, Milling Hotels A/S, Park Hotel, Middelfart A/S, Hotel Ansgar Slotsgården ApS, Hotel Windsor Odense A/S, Hotel Søpark Maribo A/S, Hotel Gestus, Ålborg A/S, Hotel Plaza, Odense ApS, Hotel Saxildhus A/S og APW Rengøring ApS. Der er afgivet krydsselvskyldnerkaution mellem selskaber. Facilitetskontoen for Cash Poolen har et fællesmaksimum på TDKK 27.000 pr. 31.12.2022, hvor der er et samlet gæld på TDKK 9.187.

Selskabet har afgivet ulimiteret selvskyldnerkaution for Milling Hotels A/S. Kautionsforpligtelsen ekskl. Cash Pool udgør pr. 31.12.2022 i alt DKK 0.

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Milling Holding ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytte-skat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

## 8 Nærtstående parter

### Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet

| Navn               | Hjemsted |
|--------------------|----------|
| Milling Hotels A/S | Odense   |



# Noter til årsregnskabet

## 9 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Hotel Ritz, Århus ApS for 2022 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 2022 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.

### 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 finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

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

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

# Noter til årsregnskabet

## 9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

Serviceydelser indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelse. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelsen og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på serviceydelsen.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

#### Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå virksomhedens nettoomsætning.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

#### Bruttofortjeneste

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

#### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

#### Af- og nedskrivninger

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

#### Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

# Noter til årsregnskabet

## 9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### 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.

Selskabet er sambeskattet med 100% ejede danske og udenlandske dattervirksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

## Balancen

### Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år.

# Noter til årsregnskabet

## 9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles ved anskaffelsen til kostpris omfattende anskaffelsespris inkl. købsomkostninger.

Efter første indregning måles grunde og bygninger til dagsværdi.

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

Ved beregning af dagsværdien for grunde og bygninger anvendes branchemæssige fastsatte diskonteringsfaktorer og lignende metoder der er kutyme for branchen.

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. Disse afvigelser kan være væsentlige.

Øvrige 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:

|   |          |
|---|----------|
| Øvrige bygninger                        | 25-50 år |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 5-12 år  |

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

|                  |      |
|------------------|------|
| Øvrige bygninger | 80 % |
|------------------|------|

For øvrige anlægsaktiver er restværdien vurderet til nul.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

# Noter til årsregnskabet

## 9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og 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.

### 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.

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 nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

### 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

# Noter til årsregnskabet

## 9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

### Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån, 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.

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

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.