

---

# ***Hotel Ritz, Århus ApS***

Banegårdspladsen 12, 8000 Aarhus C

## **Årsrapport for 2018/19**

(regnskabsår 1/10 2018 - 31/12 2019)

---

CVR-nr. 19 94 69 83

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 18/5 2020

Dorte Milling  
Dirigent



**pwc**

# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

## **Selskabsoplysninger**

Selskabsoplysninger 5

Ledelsesberetning 6

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. oktober - 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. oktober 2018 - 31. december 2019 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2018/19.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 3. marts 2020

## 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 31. december 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Hotel Ritz, Århus ApS for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 31. december 2019, 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 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.

## 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 3. marts 2020

**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. oktober - 31. december  
Hjemstedskommune: Aarhus

**Direktion**

Jan Milling

**Revision**

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Rytterkasernen 21  
5000 Odense C

# Ledelsesberetning

## Væsentligste aktiviteter

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

## Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2018/19 udviser et overskud på DKK 2.948.135, og selskabets balance pr. 31. december 2019 udviser en egenkapital på DKK 22.346.345.

Selskabet har i regnskabsåret købt driftsaktiviteterne fra Hotel Ritz Aarhus K/S

## Begivenheder efter balancedagen

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



## Resultatopgørelse 1. oktober - 31. december

	Note	2018/19 DKK	2017/18 TDKK
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>8.444.773</b>	<b>4.454</b>
Personaleomkostninger	1	-2.556.507	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-608.506	0
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>5.279.760</b>	<b>4.454</b>
Finansielle indtægter		821	0
Finansielle omkostninger		-1.464.669	-1.552
<b>Resultat før skat</b>		<b>3.815.912</b>	<b>2.902</b>
Skat af årets resultat	2	-867.777	-649
<b>Årets resultat</b>		<b>2.948.135</b>	<b>2.253</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		2.948.135	2.253
		<b>2.948.135</b>	<b>2.253</b>

## Balance 31. december

### Aktiver

	Note	2018/19 DKK	2017/18 TDKK
Goodwill		1.741.422	0
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	3	<b>1.741.422</b>	<b>0</b>
Grunde og bygninger		82.480.116	85.065
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.731.180	0
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	4	<b>85.211.296</b>	<b>85.065</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>86.952.718</b>	<b>85.065</b>
<b>Varebeholdninger</b>		<b>58.659</b>	<b>0</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		44.727	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		378.256	50
Andre tilgodehavender		159.634	108
Periodeafgrænsningsposter		162.536	0
<b>Tilgodehavender</b>		<b>745.153</b>	<b>158</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>8.020</b>	<b>659</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>811.832</b>	<b>817</b>
<b>Aktiver</b>		<b>87.764.550</b>	<b>85.882</b>

# Balance 31. december

## Passiver

	Note	2018/19 DKK	2017/18 TDKK
Selskabskapital		3.000.000	3.000
Reserve for opskrivninger		30.169.313	0
Overført resultat		-10.822.968	16.208
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	1.000
<b>Egenkapital</b>		<b>22.346.345</b>	<b>20.208</b>
Hensættelse til udskudt skat		15.996.499	15.751
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>15.996.499</b>	<b>15.751</b>
Gæld til realkreditinstitutter		42.721.397	45.062
Deposita		0	1.877
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	5	<b>42.721.397</b>	<b>46.939</b>
Gæld til realkreditinstitutter	5	2.210.422	2.225
Modtagne forudbetalinger fra kunder		0	389
Leverandører af varer og tjenesteydelser		402.243	82
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.071.897	0
Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat		552.464	0
Anden gæld		1.463.283	288
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>6.700.309</b>	<b>2.984</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>49.421.706</b>	<b>49.923</b>
<b>Passiver</b>		<b>87.764.550</b>	<b>85.882</b>
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	6		
Nærtstående parter	7		
Anvendt regnskabspraksis	8		

## Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Reserve for op- skrivninger	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. oktober	3.000.000	0	16.207.372	1.000.000	20.207.372
Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis	0	30.169.313	-30.169.313	0	0
Korrigeret egenkapital 1. oktober	3.000.000	30.169.313	-13.961.941	1.000.000	20.207.372
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-1.000.000	-1.000.000
Opløsning af tidligere års opskrivning	0	0	190.838	0	190.838
Årets resultat	0	0	2.948.135	0	2.948.135
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>3.000.000</b>	<b>30.169.313</b>	<b>-10.822.968</b>	<b>0</b>	<b>22.346.345</b>

# Noter til årsregnskabet

	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
	DKK	TDKK
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	2.149.214	0
Pensioner	314.780	0
Andre omkostninger til social sikring	90.456	0
Andre personaleomkostninger	2.057	0
	<u>2.556.507</u>	<u>0</u>
<b>Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere</b>	<u>10</u>	<u>0</u>
<b>2 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	676.104	649
Årets udskudte skat	191.673	0
	<u>867.777</u>	<u>649</u>

# Noter til årsregnskabet

## 3 Immaterielle anlægsaktiver

	<u>Goodwill</u> DKK
Kostpris 1. oktober	0
Tilgang i årets løb	<u>1.900.000</u>
Kostpris 31. december	<u>1.900.000</u>
Ned- og afskrivninger 1. oktober	0
Årets afskrivninger	<u>158.578</u>
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>158.578</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>1.741.422</u></b>

## 4 Materielle anlægsaktiver

	<u>Grunde og byg-</u> <u>ninger</u> DKK	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u> DKK	<u>I alt</u> DKK
Kostpris 1. oktober	43.694.555	2.936.316	46.630.871
Tilgang i årets løb	<u>351.747</u>	<u>0</u>	<u>351.747</u>
Kostpris 31. december	<u>44.046.302</u>	<u>2.936.316</u>	<u>46.982.618</u>
Opskrivninger 1. oktober	38.433.942	0	38.433.942
Årets opskrivninger	<u>244.664</u>	<u>0</u>	<u>244.664</u>
Opskrivninger 31. december	<u>38.678.606</u>	<u>0</u>	<u>38.678.606</u>
Ned- og afskrivninger 1. oktober	0	0	0
Årets afskrivninger	<u>244.792</u>	<u>205.136</u>	<u>449.928</u>
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>244.792</u>	<u>205.136</u>	<u>449.928</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>82.480.116</u></b>	<b><u>2.731.180</u></b>	<b><u>85.211.296</u></b>

# Noter til årsregnskabet

## 5 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:

	2018/19 DKK	2017/18 TDKK
<b>Gæld til realkreditinstitutter</b>		
Efter 5 år	67.979.678	0
Mellem 1 og 5 år	-25.258.281	45.062
Langfristet del	42.721.397	45.062
Inden for 1 år	2.210.422	2.225
	<b>44.931.819</b>	<b>47.287</b>
<b>Deposita</b>		
Mellem 1 og 5 år	0	1.877
Langfristet del	0	1.877
Inden for 1 år	0	0
	<b>0</b>	<b>1.877</b>

## 6 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

### Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:

Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	82.480.116	85.065
---	------------	--------

### 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 og APW Rengøring ApS. Der er afgivet krydsselvskyldnerkaution mellem selskaber.

Facilitetskontoen for Cash Poolen har et fællesmaksimum på TDKK 24.500 pr. 31.12.2019, hvor der er et samlet træk på TDKK 22.612.

Selskabet har afgivet ulimiteret selvskyldnerkaution for Milling Hotels A/S. Kautionsforpligtelsen ekskl. Cash Pool udgør pr. 31.12.2019 i alt TDKK 50.

# Noter til årsregnskabet

2018/19

DKK

2017/18

TDKK

## 6 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)

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.

## 7 Nærtstående parter

### Grundlag

---

#### Bestemmende indflydelse

Milling Hotels A/S 100%

#### Transaktioner

Selskabet har valgt kun at oplyse om transaktioner, der ikke er foretaget på normale markedsvilkår efter årsregnskabslovens § 98 c, stk. 7.

#### Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet

Navn

Hjemsted

Milling Hotels A/S

Odense



# Noter til årsregnskabet

## 8 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Hotel Ritz, Århus ApS for 2018/19 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsregnskab for 2018/19 er aflagt i DKK.

### Ændring af regnskabspraksis

Virksomheden har ændret anvendt regnskabspraksis for måling af ejendomme til dagsværdi. Ændringen har medført en ændring af ordinært resultat for indeværende år med TDKK 0 og årets resultat med TDKK 0. Det har herudover påvirket virksomhedens anlægsaktiver med TDKK 0 og den samlede balancesum med TDKK 0. Egenkapitalen er påvirket med TDKK 0. Virksomhedens pengestrømme er ikke påvirket af ændringen.

### 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.

# Noter til årsregnskabet

## 8 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

## 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.

# Noter til årsregnskabet

## 8 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### 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.

### 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.

### Materielle anlægsaktiver

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

Efter første indregning måles grunde og bygninger til dagsværdi.

Dagsværdien er udtryk for den pris ejendommen kan handles til mellem velinformede 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. Disse afvigelser kan være væsentlige. Der er i noterne givet oplysninger om de anvendte for-

# Noter til årsregnskabet

## 8 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

udsætninger.

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

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

### 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 nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

# Noter til årsregnskabet

## 8 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

### 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 realkreditlån og 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 proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

## **Noter til årsregnskabet**

### **8 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)**

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