
Stena Line Denmark A/S

Færgehavnsvej 10, 9900 Frederikshavn

Årsrapport for 2015

CVR-nr. 22 05 03 11

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 13/4 2016

Per Magnus Hallberg
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 4

Hoved- og nøgletal 5

Beretning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 7

Balance 31. december 8

Noter til årsrapporten 10

Regnskabspraksis 16

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Stena Line Denmark A/S.

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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederikshavn, den 13. april 2016

Direktion

Per Magnus Hallberg

Bestyrelse

Monica Elisabeth Söderbergh
formand

Per Magnus Hallberg

Håkan Sigvardsson

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Stena Line Denmark A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Stena Line Denmark A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aalborg, den 13. april 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Mikkel Sthyr
statsautoriseret revisor

Marianne Fog Jørgensen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Stena Line Denmark A/S
Færgehavnsvej 10
9900 Frederikshavn

Telefon: 96 200 200
E-mail: danmark@stenaline.com
Hjemmeside: www.stenaline.dk

CVR-nr.: 22 05 03 11
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Stiftet: 23. april 1969
Hjemstedskommune: Frederikshavn

Bestyrelse

Monica Elisabeth Söderbergh, formand
Per Magnus Hallberg
Håkan Sigvardsson

Direktion

Per Magnus Hallberg

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Skelagervej 1A
9000 Aalborg

Koncernregnskab

Selskabet indgår i Stena Line Scandinavia AB-koncernen (Göteborg, Sverige).

Koncernrapporten kan rekvireres på følgende adresse:

www.stena.com

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2015	2014	2013	2012	2011
	Mio. DKK	Mio. DKK	Mio. DKK	Mio. DKK	Mio. DKK
Hovedtal					
Resultat					
Nettoomsætning	148	143	148	133	133
Bruttofortjeneste	82	82	85	78	77
Resultat af ordinær primær drift	1	-2	1	-21	-3
Resultat af finansielle poster	0	1	1	1	-1
Årets resultat	1	-1	-1	-15	-3
Balance					
Balancesum	213	209	213	231	228
Egenkapital	191	190	191	191	206
Antal medarbejdere	168	164	166	164	158
Nøgletal i %					
Bruttomargin	55,4%	57,3%	57,4%	58,6%	57,9%
Soliditetsgrad	89,7%	90,9%	89,7%	82,7%	90,4%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

Beretning

Hovedaktivitet

Selskabets aktiviteter omfatter agenturvirksomhed og formidling af Stena Line AB-koncernens aktiviteter i Danmark og drift af et hotel i Frederikshavn.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på DKK 1.001.079, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på DKK 190.681.014.

Årets resultat anses for at være tilfredsstillende.

Strategi og målsætninger

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Det er ledelsens forventning, at aktivitetsniveauet vil blive øget i det kommende regnskabsår. Samlet forventes et positivt resultat for 2016, på niveau med 2015.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Nettoomsætning	1	148.382.300	143.022.074
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-8.235.185	-8.535.856
Andre eksterne omkostninger		-57.694.649	-52.352.787
Bruttoresultat		82.452.466	82.133.431
Personaleomkostninger	2	-67.530.165	-68.443.993
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-13.529.997	-15.601.218
Resultat før finansielle poster		1.392.304	-1.911.780
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		-85.925	-181.610
Finansielle indtægter	3	619.841	1.259.366
Finansielle omkostninger	4	-610.674	-535.478
Resultat før skat		1.315.546	-1.369.502
Skat af årets resultat	5	-314.467	245.937
Årets resultat		1.001.079	-1.123.565

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	0
Overført resultat		1.001.079	-1.123.565
		1.001.079	-1.123.565

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Færdiggjorte udviklingsprojekter		295.164	408.937
Immaterielle anlægsaktiver	6	295.164	408.937
Grunde og bygninger		92.901.386	103.490.730
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		7.634.821	9.830.487
Materielle anlægsaktiver under udførelse		905.757	41.310
Materielle anlægsaktiver	7	101.441.964	113.362.527
Kapitalandele i dattervirksomheder	8	439.461	525.386
Andre værdipapirer og kapitalandele		11.622	11.622
Andre tilgodehavender		7.668.280	9.302.840
Finansielle anlægsaktiver		8.119.363	9.839.848
Anlægsaktiver		109.856.491	123.611.312
Varebeholdninger		1.409.816	1.402.266
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		6.433.069	4.423.805
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		10.233.127	11.752.050
Andre tilgodehavender		12.339.565	13.432.967
Udskudt skatteaktiv		9.865.453	11.158.408
Selskabsskat		7.472.488	23.580.207
Periodeafgrænsningsposter		1.372.286	1.292.766
Tilgodehavender		47.715.988	65.640.203
Likvide beholdninger		54.227.461	18.541.070
Omsætningsaktiver		103.353.265	85.583.539
Aktiver		213.209.756	209.194.851

Balance 31. december

Passiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Selskabskapital		51.000.000	51.000.000
Overført resultat		139.681.014	138.679.935
Egenkapital	9	190.681.014	189.679.935
Modtagne forudbetalinger fra kunder		256.829	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		8.685.789	4.740.530
Gæld til tilknyttede virksomheder		449	1.745.086
Anden gæld		13.585.675	13.029.300
Kortfristede gældsforpligtelser		22.528.742	19.514.916
Gældsforpligtelser		22.528.742	19.514.916
Passiver		213.209.756	209.194.851
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	10		
Nærtstående parter og ejerforhold	11		

Noter til årsrapporten

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	DKK	DKK
1 Nettoomsætning		
Geografiske markeder		
Agentur og færge­servicing	85.323.964	82.644.124
Hotelaktivitet	<u>63.058.336</u>	<u>60.377.950</u>
	<u>148.382.300</u>	<u>143.022.074</u>
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	58.242.372	59.465.915
Pensioner	4.342.384	4.271.253
Andre omkostninger til social sikring	1.406.695	1.894.083
Andre personaleomkostninger	<u>3.538.714</u>	<u>2.812.742</u>
	<u>67.530.165</u>	<u>68.443.993</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>168</u>	<u>164</u>
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	20.517	537.271
Andre finansielle indtægter	<u>599.324</u>	<u>722.095</u>
	<u>619.841</u>	<u>1.259.366</u>
4 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	0	1.752
Andre finansielle omkostninger	108.628	36.463
Valutakursreguleringer	<u>502.046</u>	<u>497.263</u>
	<u>610.674</u>	<u>535.478</u>

Noter til årsrapporten

	<u>2015</u> DKK	<u>2014</u> DKK
5 Skat af årets resultat		
Sambeskatningsbidrag	-978.488	-924.207
Årets udskudte skat	<u>1.292.955</u>	<u>678.270</u>
	<u>314.467</u>	<u>-245.937</u>
6 Immaterielle anlægsaktiver		
		Færdiggjorte udviklingsprojekter DKK
Kostpris 1. januar		<u>718.163</u>
		<u>718.163</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar		309.226
Årets afskrivninger		<u>113.773</u>
		<u>422.999</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december		<u>295.164</u>
Afskrives over		<u>5 år</u>

Noter til årsrapporten

7 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle an- lægsaktiver un- der udførelse	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	350.263.069	57.974.331	41.310	408.278.710
Tilgang i årets løb	631.215	0	1.345.980	1.977.195
Afgang i årets løb	0	0	-481.533	-481.533
Kostpris 31. december	<u>350.894.284</u>	<u>57.974.331</u>	<u>905.757</u>	<u>409.774.372</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	246.772.339	48.143.844	0	294.916.183
Årets afskrivninger	<u>11.220.559</u>	<u>2.195.666</u>	<u>0</u>	<u>13.416.225</u>
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>257.992.898</u>	<u>50.339.510</u>	<u>0</u>	<u>308.332.408</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>92.901.386</u>	<u>7.634.821</u>	<u>905.757</u>	<u>101.441.964</u>
Afskrives over	<u>5-50 år</u>	<u>3-25 år</u>		

Noter til årsrapporten

	2015	2014
	DKK	DKK
8 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	1.100.355	1.100.355
Kostpris 31. december	1.100.355	1.100.355
Værdireguleringer 1. januar	-574.969	-393.359
Årets resultat	-85.925	-49.834
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	0	-131.776
Værdireguleringer 31. december	-660.894	-574.969
Regnskabsmæssig værdi 31. december	439.461	525.386

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Euro-Port A/S	Frederikshavn	DKK 700.000	100%

Noter til årsrapporten

9 Egenkapital

	Selskabskapital DKK	Overført resultat DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. januar	51.000.000	138.679.935	189.679.935
Årets resultat	0	1.001.079	1.001.079
Egenkapital 31. december	51.000.000	139.681.014	190.681.014

Selskabskapitalen består af 2 aktier. 1 aktie à nominelt TDKK 50.000 og 1 aktie à nominelt TDKK 1.000.

Selskabskapitalen har udviklet sig således:

	2015 DKK	2014 DKK	2013 DKK	2012 DKK	2011 DKK
Selskabskapital 1. januar	51.000.000	51.000.000	51.000.000	51.000.000	50.000.000
Kapitalforhøjelse	0	0	0	0	1.000.000
Kapitalnedsættelse	0	0	0	0	0
Selskabskapital 31. december	51.000.000	51.000.000	51.000.000	51.000.000	51.000.000

10 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet Tollgaranti overfor Frederikstad Regiontilsted på NOK 1.000.000.

Selskabet har en samarbejdsaftale med Scandic om driften af selskabets hotel i Frederikshavn og de dertil knyttede aktiviteter.

Selskabet har leje- og leasingforpligtelser med en årlig ydelse i 2015 på TDKK 1.341. De samlede forpligtelser udgør TDKK 8.244.

Der er indgået areallejekontrakt med varierende opsigelighed fra 0 - 20 år. De årlige omkostninger udgør TDKK 1.260.

Selskabet er part i enkelte tvister m.v. Udfaldet af disse forventes ikke at påvirke den finansielle stilling pr. 31. december 2015 negativt.

Selskabet indgår i dansk sambeskatning med koncernforbundne selskaber. Selskabet hæfter derfor ifølge selskabsskatteoven ubegrænset og solidarisk for selskabsskatter, kildeskatter på udbytter og renter over for SKAT, for de sambeskattede selskaber.

Noter til årsrapporten

11 Nærtstående parter og ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Stena Line Scandinavia AB, Göteborg

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Stena Line Denmark A/S for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

I henhold til årsregnskabslovens § 112, stk. 1, er der ikke udarbejdet koncernregnskab for Stena Line Denmark A/S og dattervirksomhed.

Selskabet har undladt at udarbejde en pengestrømsopgørelse, idet pengestrømmene indgår i pengestrømsopgørelsen i det ultimative moderselskab, Stena AB, udarbejdet på koncernniveau, jf. årsregnskabslovens § 86, stk. 4.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015 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.

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.

Regnskabspraksis

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

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen fra selskabets aktiviteter og tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder årets afholdte omkostninger af primær karakter i forhold til hovedformålet. Eksterne omkostninger, der er direkte knyttet til nettoomsætningen, periodiseres og omkostningsføres i samme periode som indtægten. Øvrige omkostninger omkostningsføres i den periode, de vedrører.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger til selskabets ansatte, herunder direktion og bestyrelse.

Af- og nedskrivninger

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

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året med fradrag af afskrivning under posten "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder.

Finansielle poster

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

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Regnskabspraxis

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

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstid:

Software	3 - 5 år
----------	----------

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.

For leasingkontrakter (finansiel leasing) opgøres kostprisen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne.

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

Bygninger	5-50 år
Bygninger på lejet grund	10-40 år
Havneanlæg på lejet grund	25 år
Driftsmateriel og inventar	3-7 år

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.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

Regnskabspraksis

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af positiv forskelsværdi (goodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (negativ goodwill).

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomheden.

Varebeholdninger

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

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Periodeafgrænsningsposter

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

Egenkapital

Udbytte

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

Udsudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udsudt 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.

Regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, 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.

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

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

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Bruttomargin

$$\frac{\text{Bruttofortjeneste} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$$

Soliditetsgrad

$$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$$