



Comwell Hvide Hus Aalborg A/S

Vesterbro 2
9000 Aalborg
CVR-nr. 25248597

Årsrapport 2020

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
27.05.2021

Peter Skov Schelde
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2020	9
Balance pr. 31.12.2020	10
Egenkapitalopgørelse for 2020	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	16

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Comwell Hvide Hus Aalborg A/S

Vesterbro 2

9000 Aalborg

CVR-nr.: 25248597

Hjemsted: Aalborg

Regnskabsår: 01.01.2020 - 31.12.2020

Bestyrelse

Peter Skov Schelde, formand

Henrik Rene Raarup

Michael Hansen

Direktion

Mette Bonderup

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Egtved Allé 4

6000 Kolding

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 for Comwell Hvide Hus Aalborg A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2020 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 12.05.2021

Direktion

Mette Bonderup

Bestyrelse

Peter Skov Schelde
formand

Henrik Rene Raarup

Michael Hansen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Comwell Hvide Hus Aalborg A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Comwell Hvide Hus Aalborg A/S for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for 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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet 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 årsregnskabet 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 årsregnskabet

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

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 årsregnskabet, 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 anvendte 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 årsregnskabet 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 årsregnskabet 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 årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er herudover 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.

Aarhus, den 12.05.2021

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Søren Alsen Lauridsen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne40040

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens aktivitet består i at drive hotel-, konference- og banketvirksomhed med udgangspunkt centralt i Aalborg, og med en profil mod såvel nationale som internationale gæster.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Comwell Hvide Hus Aalborg fremstår som et moderne hotel i en klassisk fremtoning med et cool twist. Hotellets oprindelige stil og charme er bevaret – tilføjet moderne design og møbler. Der er fortsat gennemført markante indsats på kvalitet, gæstetilfredshed og konceptudvikling, som bliver meget positivt modtaget i markedet.

I februar / marts 2020 blev verden ramt af COVID-19. Pandemien lukkede i første omgang Danmark ned mere eller mindre indtil sommerferien, for igen i løbet af efteråret at vende retur i en 2. bølge, med nedlukning til følge igen. Nedlukningen af Danmark har haft en kraftig negativ påvirkning i hotel-, restaurant- og mødeindustrien, ligesom også andre industrier er hårdt ramt.

Nedlukningerne og genåbningerne af Danmark har haft stor betydning for udvikling i årets bruttofortjeneste og resultat. Bruttofortjenesten blev realiseret med 17.374 t.kr mod 30.776 t.kr. året før eller en tilbagegang på 13.402 t.kr.

Der henvises til note 1 i årsrapporten, hvor det fremgår, at selskabet har ansøgt og indregnet statsstøtte fra kompensationsordninger på samlet 9.524 t.kr., som indgår i selskabets bruttofortjeneste og resultat.

Statsstøtte er indregnet med udgangspunkt i lovgivning, bekendtgørelser og gældende praksis. Pr. statusdagen er der ikke foretaget endelig indberetning og afregning, men det er ledelsens vurdering, at den er korrekt opgjort og indregnet.

Årets resultat blev et underskud på -2.002 t.kr., hvilket ledelsen ikke anser for tilfredsstillende, men som forventet under de usædvanlige vilkår som selskabet har været underlagt under pandemien.

Likviditet

Selskabet indgår i Comwell-koncernen, hvor det er koncernpolitik, at kapitalfrembringelse samt placering af overskudslikviditet styres centralt via Cash Pool ordning i Comwell A/S i det omfang, dette er hensigtsmæssigt.

Forventet udvikling

For 2021 er der stor usikkerhed på udvikling i aktivitet og resultat.

Årsagen er den verdensomspændende Corana-pandemi, som har medført at Danmark ved indgangen til 2021 mere eller mindre er lukket ned på grund af 2. bølge i smitteudviklingen som har ramt det meste af Europa og verden. Dette medfører en markant nedgang i møde- og rejseaktivitet og skaber stor usikkerhed for oplevelses-, restaurant- og hotel- og rejsebranchen generelt.

Der er indført statslige hjælpepakker, for at kompensere for de økonomiske konsekvenser for erhvervslivet. Comwell Hvide Hus Aalborg, vil i videst mulig omfang gøre brug af disse hjælpepakker.

Der må i forbindelse med genåbningen af møde- og rejseindustrien efter 2. bølge, forventes en periode med

restriktioner, som vil medføre at større møder og forsamlinger udskydes, til det igen er forsvarligt at mødes og så smitteudvikling begrænses. Denne periode vil medføre, at selskabet vil have et relativt begrænset aktivitetsniveau.

Comwell har et stærkt brand, og sammenholdt med stor kundetilfredshed på både erhvervs- og privatmarkedet forventes selskabet efter pandemien igen, at kunne vinde markedsandele og således styrke aktivitetsniveau og indtjening.

På baggrund af ovenstående er selskabets målsætning for 2021, at opnå en forbedret bruttoindtjening og resultat i forhold til 2020.

Videnressourcer

Comwell College: I Comwell har man i mange år haft sit eget uddannelsesakademi, der udbyder såvel interne som eksterne kurser og længerevarende uddannelser til medarbejderne for at sikre en kontinuerlig udvikling af såvel faglige som personlige kompetencer. Comwell er meget bevidst om sit ansvar for at give medarbejderne de bedste forudsætninger for at løse de opgaver, de står over for i dagligdagen.

Igennem Comwell College udbydes årligt kurser i form af bl.a. faglig inspiration, bæredygtigheds-uddannelse, konflikthåndtering, jurakurser og førstehjælp. Derudover tilbydes længerevarende uddannelse som fx Barista, Food Coordinator eller Sommelier uddannelse, ligesom alle ledere i Comwell følger et uddannelsesforløb i ledelse i samarbejde med en ekstern samarbejdspartner. Hvert modul afsluttes med en pointgivende eksamen (ECTS point), og efter endt uddannelse på 6 moduler vil alle ledere have en akademiøkonomuddannelse i ledelse.

Disse indsatser er stærkt medvirkende til at tiltrække og fastholde branchens bedste medarbejdere samt kontinuerligt uddanne og opkvalificere de forskellige ledelsesniveauer til at tage del i Comwells fremtidige udvikling og vækst, hvilket er en forudsætning for at kunne drive en bæredygtig forretning.

Comwell MeetingDesigner™: Et andet afgørende parameter er Comwells prisvindende mødekoncept, hvor fokus er på at skabe trygge rammer samt sikre værdi i og omkring kundens arrangement ved at udnytte den viden, Comwell har. Her er der fokus på såvel rammerne omkring arrangementet samt nærværende og personlig service.

Begivenheder efter balancedagen

Jfr. tidligere nævnt er der stor usikkerhed omkring hvornår og hvordan de indførte restriktioner og påbud vil blive afviklet og hvilken konsekvens pandemien og de indførte tiltag vil have for hotel-, restaurant og mødeindustrien på kort og lang sigt.

Der er i øvrigt fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2020

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Bruttofortjeneste/-tab	1	17.373.859	30.775.545
Personaleomkostninger	2	(18.488.546)	(24.552.612)
Af- og nedskrivninger		(1.280.869)	(929.573)
Driftsresultat		(2.395.556)	5.293.360
Andre finansielle indtægter		28.081	79.000
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		(59.756)	0
Andre finansielle omkostninger		(123.175)	(185.355)
Resultat før skat		(2.550.406)	5.187.005
Skat af årets resultat	3	548.756	(1.165.481)
Årets resultat		(2.001.650)	4.021.524
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		0	4.000.000
Overført resultat		(2.001.650)	21.524
Resultatdisponering		(2.001.650)	4.021.524

Balance pr. 31.12.2020

Aktiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.043.092	1.772.823
Indretning af lejede lokaler		3.794.886	3.937.722
Materielle aktiver under udførelse		0	140.000
Materielle aktiver	4	5.837.978	5.850.545
Anlægsaktiver		5.837.978	5.850.545
Fremstillede varer og handelsvarer		947.114	1.297.929
Varebeholdninger		947.114	1.297.929
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.662.498	4.582.962
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		186.525	99.249
Udskudt skat		217.290	0
Andre tilgodehavender	5	4.855.469	314.369
Periodeafgrænsningsposter		1.159.577	1.319.066
Tilgodehavender		8.081.359	6.315.646
Likvide beholdninger		760.420	3.355.677
Omsætningsaktiver		9.788.893	10.969.252
Aktiver		15.626.871	16.819.797

Passiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Virksomhedskapital		700.000	500.000
Overført overskud eller underskud		5.324.798	3.526.448
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	4.000.000
Egenkapital		6.024.798	8.026.448
Udskudt skat		0	331.466
Hensatte forpligtelser		0	331.466
Anden gæld		915.778	420.963
Langfristede gældsforpligtelser	6	915.778	420.963
Modtagne forudbetalinger fra kunder		1.718.045	434.599
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.680.664	3.031.896
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.947.347	0
Skyldig skat		0	1.054.611
Anden gæld		3.340.239	3.519.814
Kortfristede gældsforpligtelser		8.686.295	8.040.920
Gældsforpligtelser		9.602.073	8.461.883
Passiver		15.626.871	16.819.797
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	7		
Eventualforpligtelser	8		
Koncernforhold	9		

Egenkapitalopgørelse for 2020

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	3.526.448	4.000.000	8.026.448
Kapitalforhøjelse	200.000	3.800.000	0	4.000.000
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(4.000.000)	(4.000.000)
Årets resultat	0	(2.001.650)	0	(2.001.650)
Egenkapital ultimo	700.000	5.324.798	0	6.024.798

Noter

1 Bruttofortjeneste/-tab

I bruttofortjeneste/-tab indgår regnskabsposten andre driftsindtægter som omfatter modtaget kompensation fra de støtteordninger der blev etableret som følge af udbruddet og spredningen af COVID-19.

Selskabet har modtaget kompensation vedrørende løn og faste omkostninger og det samlede beløb der er ansøgt om pr. 31.12.2020 beløber sig til 9.524 t.kr. fordelt med 1.657 t.kr. fra lønkompensation og 7.867 t.kr. fra kompensation for faste omkostninger.

Ud af det ansøgte beløb på 9.524 t.kr. har selskabet modtaget 5.292 t.kr. og de resterende beløb er derfor optaget som tilgodehavender i balancen.

2 Personaleomkostninger

	2020	2019
	kr.	kr.
Gager og lønninger	16.796.180	22.387.776
Pensioner	1.365.805	1.663.332
Andre omkostninger til social sikring	326.561	501.504
	18.488.546	24.552.612
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	62	76

Ud over de anførte personaleomkostninger afholder selskabet omkostninger til eksterne personaleressourcer. Disse indgår i posten "Bruttofortjeneste" i resultatopgørelsen.

3 Skat af årets resultat

	2020	2019
	kr.	kr.
Aktuel skat	0	1.054.611
Ændring af udskudt skat	(548.756)	110.870
	(548.756)	1.165.481

4 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.	Materielle aktiver under udførelse kr.
Kostpris primo	3.277.153	5.065.025	140.000
Tilgange	952.529	455.773	0
Afgange	0	0	(140.000)
Kostpris ultimo	4.229.682	5.520.798	0
Af- og nedskrivninger primo	(1.504.330)	(1.127.303)	0
Årets afskrivninger	(682.260)	(598.609)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(2.186.590)	(1.725.912)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.043.092	3.794.886	0
Ikke-ejede aktiver	1.596.983	3.778.162	xx

5 Andre tilgodehavender

	2020 kr.	2019 kr.
Øvrige tilgodehavender	4.855.469	314.369
	4.855.469	314.369

I andre tilgodehavender indgår ansøgte kompensationer med 4.232 t.kr. Der henvises i øvrigt til note 1.

6 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2020 kr.
Anden gæld	915.778
	915.778

7 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2020 kr.	2019 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	103.531.996	116.522.249

Comwell Hvide Hus Aalborg A/S har indgået en for selskabet uopsigelig lejekontrakt, omfattende kursus- og conferencecenter.

Lejen er delvist variabel, og den samlede huslejepligtelse udgør minimum 104 mio. kr. ud fra de aktuelle aftale og markedsvilkår. Ved lejemålets ophør påhviler der lejer en reetableringsforpligtelse.

8 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med NCI 2018 A/S som administrationselskab.

Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på udbytter for de sambeskattede selskaber.

9 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:

NCI 2018 A/S, Kolding.

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:

Comwell A/S, Kolding.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Usikkerhed forbundet med indregning og måling

Selskabet har indregnet kompensationsordninger på baggrund af de forventede modtagne kompensationsordninger. Der vil i forbindelse med Erhvervsstyrelsens gennemgang være en vis usikkerhed omkring de præcise beløb, men ledelsen vurderer ikke, at de endelige modtagne beløb i forbindelse med slut afregningen vil afvige væsentligt fra de indregnende beløb, men der vil grundet kompensationsordningernes sammensætning foreligge en vis tvivl herom.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjenesten er en sammendragning af årets fakturerede omsætning (nettoomsætning) årets medgåede forbrug af varer og tjenesteydelser til opnåelse af årets nettoomsætning (vareforbrug) samt årets medgående udgifter til drift og vedligeholdelse af materiel og ejendomme samt salgs- og administrationsomkostninger (andre eksterne omkostninger).

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter årets medgåede omkostninger til lønninger og gager, pensionsbidrag, sociale omkostninger samt øvrige personaleomkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter omfatter renteindtægter, realiserede og urealiserede kursgevinster vedrørende transaktioner i fremmed valuta, kontantrabatter mv. samt renter af selskabsskatten.

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder består af renteomkostninger mv. fra gæld til tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger omfatter renteomkostninger, realiserede og urealiserede kurstab vedrørende transaktioner i fremmed valuta, kontantrabatter mv. samt renter af selskabsskatten.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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 posterings direkte på egenkapitalen.

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.

Selskabet er sambeskattet med det øverste moderselskab og alle dets danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle aktiver

Anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på kunst, da det ikke anses for at have en begrænset brugstid.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-15 år
Indretning af lejede lokaler	10-15 år

Ved fastlæggelsen af afviklingsperioder tages der endvidere hensyn til eventuelle lejeaftalers restløbetid.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen som andre driftsindtægter eller driftsomkostninger.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere. Der foretages nedskrivning på ukurante varer, herunder langsomt omsættelige varer.

Kostprisen for varebeholdninger omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

Skyldig og tilgodehavende skat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.