

# Billund Lufthavnshotel ApS

Passagerterminalen 4, 7190 Billund

CVR-nr. 29 40 52 98

## Årsrapport for 2019

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 08.07.20

Gert Stougård Rasmussen  
Dirigent

---

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8
Resultatopgørelse	9
Balance	10 - 11
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13 - 22

---

---

**Selskabet**

---

Billund Lufthavnshotel ApS  
c/o Zleep Hotel Billund  
Passagerterminalen 4  
7190 Billund

Hjemsted: Billund  
CVR-nr.: 29 40 52 98  
Stiftet: 27. januar 2006  
Regnskabsår: 01.01 - 31.12  
14. regnskabsår

---

**Direktion**

---

Michael Kaa Andersen

---

**Bestyrelse**

---

Kurt Kim Petersen  
Michael Kaa Andersen  
Gert Stougård Rasmussen

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

**Modervirksomhed**

---

MKA Pensionsopsparing A/S, København

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19 for Billund Lufthavnshotel ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.19 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Billund, den 8. juli 2020

**Direktionen**

Michael Kaa Andersen

**Bestyrelsen**

Kurt Kim Petersen  
Formand

Michael Kaa Andersen

Gert Stougård Rasmussen

## Til kapitalejerne i Billund Lufthavnshotel ApS

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Billund Lufthavnshotel ApS for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19, 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. 31.12.19 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19 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.

### Fremhævelse af forhold i regnskabet

Som følge af COVID-19 krisen forventer ledelsen en faldende indtjening og et øget likviditetspres. Vi henviser til note 1 hvor ledelsen har redegjort for forudsætningerne for selskabets fortsatte drift. Vi er enige med ledelsen i beskrivelsen af usikkerheden og valget af regnskabsprincip. Vores konklusion er derfor ikke modificeret vedrørende dette forhold.

### 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 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. 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 regnskabsbrugerne 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 revisionshandlingerne 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 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.

Søborg, den 8. juli 2020

### **Beierholm**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Søren Piilgaard Henschel

Statsaut. revisor  
MNE-nr. mne9405

### Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består af hoteldrift, herunder drift af Zleep Hotel Billund i Billund. Hotellet markedsføres under navnet Zleep Hotels, der er en hotelkæde i Danmark.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.19 - 31.12.19 udviser et resultat på DKK -1.303.018 mod t.DKK 722 for tiden 01.01.18 - 31.12.18. Balancen viser en egenkapital på DKK 2.289.235.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

#### *Oplysninger om fortsat drift*

Årsrapporten er aflagt med henblik på fortsat drift. Fortsat drift forudsætter, at selskabets forventede faldende indtjening og øgede likviditetspres, som følge af COVID-19 krisen kan finansieres. Det er ledelsens opfattelse, at en sådan finansiering vil blive tilvejebragt, bl.a. via regeringens tiltag, da selskabets indtjening og likviditet grundlæggende er positiv. På denne baggrund aflægger ledelsen årsrapporten under forudsætning af fortsat drift.

### Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er COVID-19 krisen indtruffet. Effekten af denne kan ikke opgøres på nuværende tidspunkt. Herudover er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.



Note		2019 DKK	2018 t.DKK
	<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>6.912.642</b>	<b>7.689</b>
4	Personaleomkostninger	-8.062.503	-6.132
	<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>	<b>-1.149.861</b>	<b>1.557</b>
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-489.205	-615
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>-1.639.066</b>	<b>942</b>
	Finansielle indtægter	25.280	25
	Finansielle omkostninger	-52.822	-39
	<b>Resultat før skat</b>	<b>-1.666.608</b>	<b>928</b>
5	Skat af årets resultat	363.590	-206
	<b>Årets resultat</b>	<b>-1.303.018</b>	<b>722</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
	Overført resultat	-1.303.018	722
	<b>I alt</b>	<b>-1.303.018</b>	<b>722</b>

<b>AKTIVER</b>		31.12.19	31.12.18
Note		DKK	t.DKK
	Erhvervede rettigheder	24.251	39
<b>6</b>	<b>Immaterielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>24.251</b>	<b>39</b>
	Indretning af lejede lokaler	398.851	425
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	594.149	889
<b>7</b>	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>993.000</b>	<b>1.314</b>
<b>8</b>	<b>Deposita</b>	<b>573.279</b>	<b>573</b>
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>573.279</b>	<b>573</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>1.590.530</b>	<b>1.926</b>
	Fremstillede varer og handelsvarer	107.380	87
	<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>107.380</b>	<b>87</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.023.135	1.768
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.106.348	0
	Udskudt skatteaktiv	260.614	0
	Tilgodehavende selskabsskat	76.000	0
	Andre tilgodehavender	1.843.634	3.115
	Periodeafgrænsningsposter	208.513	175
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>4.518.244</b>	<b>5.058</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>1.860.654</b>	<b>37</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>6.486.278</b>	<b>5.182</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>8.076.808</b>	<b>7.108</b>

<b>PASSIVER</b>		31.12.19	31.12.18
		DKK	t.DKK
Note			
	Selskabskapital	125.000	125
	Overført resultat	2.164.235	3.467
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>2.289.235</b>	<b>3.592</b>
	Hensættelser til udskudt skat	0	103
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>0</b>	<b>103</b>
	Anden gæld	116.692	0
	<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>116.692</b>	<b>0</b>
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	1.001.611	968
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	194.818	280
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	659.816	542
	Selskabsskat	0	139
	Anden gæld	3.814.636	1.484
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>5.670.881</b>	<b>3.413</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>5.787.573</b>	<b>3.413</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>8.076.808</b>	<b>7.108</b>

<sup>9</sup> Eventualforpligtelser

**Egenkapitalopgørelse**

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.18 - 31.12.18			
Saldo pr. 01.01.18	125.000	2.744.939	2.869.939
Forslag til resultatdisponering	0	722.314	722.314
Saldo pr. 31.12.18	125.000	3.467.253	3.592.253
Egenkapitalopgørelse for 01.01.19 - 31.12.19			
Saldo pr. 01.01.19	125.000	3.467.253	3.592.253
Forslag til resultatdisponering	0	-1.303.018	-1.303.018
Saldo pr. 31.12.19	125.000	2.164.235	2.289.235

## 1. Oplysninger om fortsat drift

Årsrapporten er aflagt med henblik på fortsat drift. Fortsat drift forudsætter, at selskabets forventede faldende indtjening og øgede likviditetspres, som følge af COVID-19 krisen kan finansieres. Det er ledelsens opfattelse, at en sådan finansiering vil blive tilvejebragt, bl.a. via regeringens tiltag, da selskabets indtjening og likviditet grundlæggende er positiv. På denne baggrund aflægger ledelsen årsrapporten under forudsætning af fortsat drift.

## 2. Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er COVID-19 krisen indtruffet. Effekten af denne kan ikke opgøres på nuværende tidspunkt. Herudover er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

## 3. Særlige poster

Særlige poster er indtægter og omkostninger, der er særlige på grund af deres størrelse og art. Der har i regnskabsåret været følgende særlige poster:

Særlige poster:	Indregnet i resultatopgørelsen under:	2019 DKK	2018 t.DKK
Gevinst ved salg af materielle anlægsaktiver	Andre driftsindtægter	125.000	0
Forsikringserstatning	Andre driftsindtægter	4.400	5
Regulering af tillægsleje for tidligere år	Lokaleomkostninger	-1.023.301	0
Regulering af ledelseshonorar for tidligere år	Administrationsomkostninger	-1.080.000	0
I alt		-1.973.901	5

	2019 DKK	2018 t.DKK
<b>4. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	7.208.317	5.421
Pensioner	545.133	423
Andre omkostninger til social sikring	106.044	85
Andre personaleomkostninger	203.009	203
I alt	8.062.503	6.132
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	26	18

**5. Skat af årets resultat**

Årets aktuelle skat	0	189
Årets regulering af udskudt skat	-363.590	17
I alt	-363.590	206

**6. Immaterielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Erhvervede rettigheder
Kostpris pr. 01.01.19	44.331
Kostpris pr. 31.12.19	44.331
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.19	-5.303
Afskrivninger i året	-14.777
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.19	-20.080
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.19	24.251

**7. Materielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.19	1.101.007	2.788.988
Tilgang i året	95.000	57.950
Afgang i året	0	-600.000
Kostpris pr. 31.12.19	1.196.007	2.246.938
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.19	-675.628	-1.899.889
Afskrivninger i året	-121.528	-352.900
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	600.000
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.19	-797.156	-1.652.789
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.19	398.851	594.149

**8. Finansielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Deposita
Kostpris pr. 01.01.19	573.279
Kostpris pr. 31.12.19	573.279

**9. Eventualforpligtelser***Leasingforpligtelser*

Selskabet har indgået huslejekontrakt, som er uopsigelig frem til 1. april 2027. Forpligtelsen er afhængig af årets resultat. Ved samme aktivitet som i 2019 udgør restydelsen t.DKK 80.059.

### *Andre eventualforpligtelser*

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter forholdsmæssigt for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af den ultimative modervirksomhed. Den samlede skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber på balancedagen er endnu ikke opgjort. Der henvises til administrationselskabet Famkaa Invest ApS' årsregnskab for yderligere oplysninger.

Selskabet har indgået management- og royaltyaftale vedrørende driften af hotellet og anvendelse af varemærket Zleep, som er uopsigelig frem til 31. december 2020. Forpligtelsen er afhængig af aktiviteten. Ved samme aktivitet som i 2019 udgør restydelsen t.DKK 7.309.

Selskabet har indgået administrationsaftale vedrørende administrationen af selskabet, med et opsigelsesvarsel på 3 måneder til udløb af en aftalt 12-måneders periode. Forpligtelsen udgør t.DKK 360.

## **10. Anvendt regnskabspraksis**

### **GENERELT**

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

### **Generelt om indregning og måling**

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.



**10. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

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

**VALUTA**

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

**LEASINGKONTRAKTER**

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

**RESULTATOPGØRELSE****Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

**Nettoomsætning**

Indtægter vedrørende udlejning af værelser indregnes lineært i takt med, at serviceydelserne leveres. Nettoomsætningen måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

**Andre driftsindtægter**

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

**10. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**Vareforbrug**

Vareforbrug omfatter årets vareforbrug målt til kostpris med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder nedskrivninger i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

**Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

**Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

**Af- og nedskrivninger**

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Erhvervede rettigheder	3	0
Indretning af lejede lokaler	5 - 7	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 5	0

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

**Andre finansielle poster**

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta m.v.

**10. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**Skat af årets resultat**

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

**BALANCE****Immaterielle anlægsaktiver***Erhvervede rettigheder*

Erhvervede rettigheder måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Erhvervede rettigheder afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter indretning af lejede lokaler samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

## 10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

### Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

**10. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

Nettorealisation sværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

**Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

**Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

**Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

**Aktuelle og udskudte skatter**

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

## 10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

### Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

### Modtagne forudbetalinger fra kunder

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