



Tlf.: 96 79 19 00  
skagen@bdo.dk  
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Spliidsvej 25 A  
DK-9990 Skagen  
CVR-nr. 20 22 26 70

**PETIT SOLEIL APS**  
**HOLSTVEJ 4, 9990 SKAGEN**  
**ÅRSRAPPORT**  
**1. JANUAR - 31. DECEMBER 2020**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 9. marts 2021

---

Flavio Serra

**CVR-NR. 30 69 42 60**

**INDHOLDSFORTEGNELSE**

|  | <b>Side</b> |
|--|-------------|
| <b>Selskabsoplysninger</b>                                   |             |
| Selskabsoplysninger.....                                     | 3           |
| <b>Erklæringer</b>   |             |
| Ledelsespåtegning.....                                       | 4           |
| Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang..... | 5-6         |
| <b>Ledelsesberetning</b>                                     |             |
| Ledelsesberetning.....                                       | 7           |
| <b>Årsregnskab 1. januar - 31. december</b>                  |             |
| Resultatopgørelse.....                                       | 8           |
| Balance.....   | 9-10        |
| Egenkapitalopgørelse.....                                    | 11          |
| Noter.....   | 12-13       |
| Anvendt regnskabspraksis.....                                | 14-16       |

**SELSKABSOPLYSNINGER**

|                      |  |
|----------------------|--|
| <b>Selskabet</b>     | Petit Soleil ApS<br>Holstvej 4<br>9990 Skagen  |
|                      | CVR-nr.: 30 69 42 60<br>Stiftet: 25. juni 2007<br>Hjemsted: Frederikshavn<br>Regnskabsår: 1. januar - 31. december |
| <b>Direktion</b>     | Flavio Serra<br>Signe Bolette Larsen   |
| <b>Revision</b>      | BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab<br>Spliidsvej 25 A<br>9990 Skagen                                       |
| <b>Pengeinstitut</b> | Sparekassen Vendsyssel<br>Sct. Laurentii Vej 33<br>9990 Skagen   |

## LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 for Petit Soleil 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. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skagen, den 9. marts 2021

Direktion:

\_\_\_\_\_  
Flavio Serra

\_\_\_\_\_  
Signe Bolette Larsen

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

### *Til kapitalejerne i Petit Soleil ApS*

#### **Konklusion**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Petit Soleil ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### **Grundlag for konklusion**

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang 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 bevis 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet**

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

#### **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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

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.

Skagen, den 9. marts 2021

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 20 22 26 70

Allan Andersen  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne31387

## LEDELSESBERETNING

### Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er drift af hotelvirksomhed.

### Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling. Den verserende krise pga. Covid-19 har påvirket virksomhedens økonomi, men den forventes ikke at have nævneværdig påvirkning. Virksomheden følger Sundhedsstyrelsens anbefalinger og søger mulige kompensationspakker, samtidig med at virksomheden har indrettet sig således Covid-19 ikke har unødvendig gene for virksomhedens drift og økonomi.

## RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

|  | Note | 2020<br>kr.      | 2019<br>kr.      |
|--|------|------------------|------------------|
| <b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....           | 1    | <b>3.758.730</b> | <b>4.376.321</b> |
| Personaleomkostninger.....               | 2    | -2.315.514       | -3.020.169       |
| Af- og nedskrivninger.....               |      | -673.966         | -638.135         |
| <b>DRIFTSRESULTAT</b> .....              |      | <b>769.250</b>   | <b>718.017</b>   |
| Andre finansielle indtægter.....         | 3    | 5.094            | 5.091            |
| Andre finansielle omkostninger.....      | 4    | -462.972         | -444.558         |
| <b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....           |      | <b>311.372</b>   | <b>278.550</b>   |
| Skat af årets resultat.....              | 5    | -70.802          | -61.735          |
| <b>ÅRETS RESULTAT</b> .....              |      | <b>240.570</b>   | <b>216.815</b>   |
| <b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>   |      |                  |                  |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret..... |      | 0                | 200.000          |
| Overført resultat.....                   |      | 240.570          | 16.815           |
| <b>I ALT</b> .....                       |      | <b>240.570</b>   | <b>216.815</b>   |



## BALANCE 31. DECEMBER

| AKTIVER  | Note     | 2020<br>kr.       | 2019<br>kr.       |
|--|----------|-------------------|-------------------|
| Grunde og bygninger.....                         |          | 20.643.429        | 21.209.231        |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....     |          | 480.378           | 588.542           |
| <b>Materielle anlægsaktiver.....</b>             | <b>6</b> | <b>21.123.807</b> | <b>21.797.773</b> |
| <b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>                        |          | <b>21.123.807</b> | <b>21.797.773</b> |
| Råvarer og hjælpematerialer.....                 |          | 15.750            | 18.300            |
| <b>Varebeholdninger.....</b>                     |          | <b>15.750</b>     | <b>18.300</b>     |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser..... |          | 5.695             | 127.890           |
| Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder..... |          | 238.089           | 307.938           |
| Andre tilgodehavender.....                       |          | 0                 | 1.785             |
| Periodeafgrænsningsposter.....                   |          | 14.927            | 22.052            |
| <b>Tilgodehavender.....</b>                      |          | <b>258.711</b>    | <b>459.665</b>    |
| <b>Likvide beholdninger.....</b>                 |          | <b>25.925</b>     | <b>18.396</b>     |
| <b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>                    |          | <b>300.386</b>    | <b>496.361</b>    |
| <b>AKTIVER.....</b>                              |          | <b>21.424.193</b> | <b>22.294.134</b> |

**BALANCE 31. DECEMBER**

| PASSIVER                                      | Note     | 2020<br>kr.       | 2019<br>kr.       |
|---|----------|-------------------|-------------------|
| Anpartskapital.....                           |          | 140.000           | 140.000           |
| Overført overskud.....                        |          | 3.592.827         | 3.234.741         |
| Forslag til udbytte.....                      |          | 0                 | 200.000           |
| <b>EGENKAPITAL.....</b>                       |          | <b>3.732.827</b>  | <b>3.574.741</b>  |
| Hensættelse til udskudt skat.....             |          | 1.312.975         | 1.211.494         |
| <b>HENSATTE FORPLIGTELSER.....</b>            |          | <b>1.312.975</b>  | <b>1.211.494</b>  |
| Gæld til realkreditinstitutter.....           |          | 10.377.850        | 11.052.154        |
| Banklån.....                                  |          | 445.881           | 552.118           |
| Markedsværdi af finansielle kontrakter.....   |          | 0                 | 297.113           |
| <b>Langfristede gældsforpligtelser.....</b>   | <b>7</b> | <b>10.823.731</b> | <b>11.901.385</b> |
| Gæld til pengeinstitutter.....                |          | 1.993.454         | 2.779.660         |
| Prioritetsgæld.....                           |          | 682.701           | 833.945           |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser..... |          | 34.000            | 34.000            |
| Gæld til associerede virksomheder.....        |          | 941.241           | 852.960           |
| Selskabsskat.....                             |          | 2.467             | 0                 |
| Anden gæld.....                               |          | 1.900.797         | 1.105.949         |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>   |          | <b>5.554.660</b>  | <b>5.606.514</b>  |
| <b>GÆLDSFORPLIGTELSER.....</b>                |          | <b>16.378.391</b> | <b>17.507.899</b> |
| <b>PASSIVER.....</b>                          |          | <b>21.424.193</b> | <b>22.294.134</b> |
| <br>Eventualposter mv.                        | <br>8    |                   |                   |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser         | 9        |                   |                   |

**EGENKAPITALOPGØRELSE**

|  | Anpartskapital | Overført<br>overskud | Forslag til<br>udbytte | I alt            |
|--|----------------|----------------------|------------------------|------------------|
| Egenkapital 1. januar 2020.....              | 140.000        | 3.234.741            | 200.000                | 3.574.741        |
| Forslag til resultatdisponering.....         |                | 240.570              |                        | 240.570          |
| <b>Transaktioner med ejere</b>               |                |                      |                        |                  |
| Betalt udbytte.....                          |                |                      | -200.000               | -200.000         |
| <b>Overførsler</b>                           |                |                      |                        |                  |
| Nettoregulering af sikringsinstrumenter..... |                | 117.516              |                        | 117.516          |
| <b>Egenkapital 31. december 2020.....</b>    | <b>140.000</b> | <b>3.592.827</b>     | <b>0</b>               | <b>3.732.827</b> |

## NOTER

|   | 2020<br>kr.         | 2019<br>kr.                             | Note     |
|---|---------------------|---|----------|
| <b>Særlige poster</b>                               |                     |   | <b>1</b> |
| <b>Covid 19 Kompensation</b>                        |                     |   |          |
| Kompensation for faste omkostninger .....           | 375.806             | 0                                       |          |
| Kompensation for omsætningstab .....                | 216.200             | 0                                       |          |
| Kompensation for lønninger.....                     | 124.176             | 0                                       |          |
|   | <b>716.182</b>      | <b>0</b>                                |          |
| <b>Personaleomkostninger</b>                        |                     |   | <b>2</b> |
| Antal personer beskæftiget i gennemsnit:            | 6                   | 7                                       |          |
| Løn og gager .....                                  | 2.074.853           | 2.685.444                               |          |
| Pensioner.....                                      | 176.905             | 268.456                                 |          |
| Andre omkostninger til social sikring.....          | 44.189              | 42.113                                  |          |
| Andre personaleomkostninger.....                    | 19.567              | 24.156                                  |          |
|   | <b>2.315.514</b>    | <b>3.020.169</b>                        |          |
| <b>Andre finansielle indtægter</b>                  |                     |   | <b>3</b> |
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....    | 5.094               | 5.091                                   |          |
|   | <b>5.094</b>        | <b>5.091</b>                            |          |
| <b>Andre finansielle omkostninger</b>               |                     |   | <b>4</b> |
| Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder..... | 18.155              | 16.150                                  |          |
| Finansielle omkostninger i øvrigt.....              | 444.817             | 428.408                                 |          |
|   | <b>462.972</b>      | <b>444.558</b>                          |          |
| <b>Skat af årets resultat</b>                       |                     |   | <b>5</b> |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst..... | -30.679             | 0                                       |          |
| Regulering af udskudt skat.....                     | 101.481             | 61.735                                  |          |
|   | <b>70.802</b>       | <b>61.735</b>                           |          |
| <b>Materielle anlægsaktiver</b>                     |                     |   | <b>6</b> |
|   | Grunde og bygninger | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar |          |
| Kostpris 1. januar 2020.....                        | 28.266.958          | 2.509.900                               |          |
| <b>Kostpris 31. december 2020.....</b>              | <b>28.266.958</b>   | <b>2.509.900</b>                        |          |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2020.....           | 7.057.727           | 1.921.358                               |          |
| Årets afskrivninger .....                           | 565.802             | 108.164                                 |          |
| <b>Af- og nedskrivninger 31. december 2020.....</b> | <b>7.623.529</b>    | <b>2.029.522</b>                        |          |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020.....</b> | <b>20.643.429</b>   | <b>480.378</b>                          |          |

## NOTER

|   |                   |                |                  |                   | Note         |
|---|-------------------|----------------|------------------|-------------------|--------------|
| <b>Langfristede gældsforpligtelser</b>  |                   |                |                  |                   | <b>7</b>     |
|   | 31/12 2020        | Afdrag         | Restgæld         | 31/12 2019        |              |
|   | gæld i alt        | næste år       | efter 5 år       | gæld i alt        |              |
| Gæld til realkreditinstitutter.....   | 11.060.550        | 682.700        | 8.496.843        | 11.746.099        |              |
| Banklån.....  | 585.881           | 140.000        | 92.118           | 692.118           |              |
| Markedsværdi af finansielle kontrakter.....   | 0                 | 0              | 0                | 297.113           |              |
|   | <b>11.646.431</b> | <b>822.700</b> | <b>8.588.961</b> | <b>12.735.330</b> |              |
| <br><b>Eventualposter mv.</b>   |                   |                |                  |                   | <br><b>8</b> |
| <b>Eventualforpligtelser</b>  |                   |                |                  |                   |              |
| Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 40 tkr. Den samlede leasingforpligtigelse udgør pr. balancedagen 32 tkr.  |                   |                |                  |                   |              |
| <b>Hæftelse i sambeskatningen</b>   |                   |                |                  |                   |              |
| Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.                             |                   |                |                  |                   |              |
| Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for SIL HOLDING ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.   |                   |                |                  |                   |              |
| <br><b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>  |                   |                |                  |                   | <br><b>9</b> |
| Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitut, 11.061 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2020 udgør 20.643 tkr.  |                   |                |                  |                   |              |
| Selskabet har til sikkerhed for ethvert mellemværende med Sparekassen Vendsyssel deponeret følgende ejerpantebreve, nom. 1.711 tkr., nom. 2.600 tkr., nom. 3.000 tkr., nom. 2.579 tkr. i ejendommen beliggende Holstvej 4, 9990 Skagen. |                   |                |                  |                   |              |

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Petit Soleil ApS for 2020 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Hvor der leveres produkter med høj grad af individuel tilpasning, foretages indregning i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan skønnes pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af de afgifter og rabatter, der kan henføres til salget.

### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver.

### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Skat

Årets skat, 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.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### BALANCEN

#### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

|  | Brugstid | Restværdi |
|--|----------|-----------|
| Bygninger.....                               | 50 år    | 0 %       |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar..... | 10 år    | 0 %       |

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

#### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

#### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

#### Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Skyldig skat og udskudt skat

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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

### Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.