

Hotel Comwell Køge Strand

A/S

Strandvejen 111

4600 Køge

CVR-nr. 31889960

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 22.03.2018

Dirigent

Navn: Mette Fabricius Skov

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2017	7
Balance pr. 31.12.2017	8
Egenkapitalopgørelse for 2017	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Hotel Comwell Køge Strand A/S
Strandvejen 111
4600 Køge

CVR-nr.: 31889960
Hjemsted: Køge
Regnskabsår: 01.01.2017 - 31.12.2017

Bestyrelse

Peter Skov Schelde, formand
Mette Fabricius Skov
Niels Jørgen Larsen

Direktion

Peer Rysgaard, administrerende direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Egtved Allé 4
6000 Kolding

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 for Hotel Comwell Køge Strand 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. 31.12.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Køge, den 22.03.2018

Direktion

Peer Rysgaard
administrerende direktør

Bestyrelse

Peter Skov Schelde
formand

Mette Fabricius Skov

Niels Jørgen Larsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Hotel Comwell Køge Strand A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Hotel Comwell Køge Strand A/S for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017, 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. 31.12.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 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 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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 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 bl.a. 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 derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Kolding, den 22.03.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Lars Leopold Larsen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne33229

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i at drive hotel-, konference- og banketvirksomhed i Køge, og med en profil mod såvel nationale som internationale gæster. Selskabet ejes af A/S Dansk Inveco.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i 2017 haft et højt aktivitetsniveau og en flot vækst.

Selskabet har som følge af det høje aktivitetsniveau opnået en flot stigning i bruttfortjeneste og resultat. Resultat efter skat udgør 2.861 t.kr. som ledelsen anser for meget tilfredsstillende.

Videnressourcer

Comwell College, Comwells uddannelsesafdeling, tilbyder en række ledelseskurser og faglige uddannelses-tilbud, hvilket er stærkt medvirkende til, at selskabet fortsat kan tiltrække og fastholde de bedste medarbejdere og uddanne nye ledere, der kan tage del i Hotel Comwell Køge Strand A/S' fremtidige udvikling og vækst.

Comwell MeetingDesigner™ er et afgørende konkurrenceparameter, og Hotel Comwell Køge Strand A/S' kunder lægger stadig vægt på at kunne udnytte den viden, Hotel Comwell Køge Strand A/S' medarbejdere har, således at der skabes et større resultat af kundernes investering, når de afholder konferencer og uddannelser hos Hotel Comwell Køge Strand A/S.

Forventet udvikling

Fra virksomheder og organisationer, der udgør en stor del af selskabets kunder, er der stor tilfredshed og loyalitet for Hotel Comwell Køge Strand A/S. Der tegner sig et billede af, at der lægges en stadig større andel af deres arrangementer hos Hotel Comwell Køge Strand A/S - og at deres aktiviteter er stigende.

På privatmarkedet er Hotel Comwell Køge Strand A/S de seneste år vokset betydeligt, og samlet set betyder det, at Hotel Comwell Køge Strand A/S bevarer sin position som en af markedets mest anvendte hotelkæder.

Hotel Comwell Køge Strand A/S har et stærkt brand, og sammenholdt med stor kundetilfredshed på både erhvervs- og privatmarkedet forventes selskabet fortsat at kunne vinde markedsandele og således styrke sikkerheden for både aktivitetsniveau og indtjening.

På baggrund af ovenstående er selskabets målsætning for 2018 en aktivitet og et resultat på niveau med 2017.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste		18.610.756	15.764.772
Personaleomkostninger	1	(14.720.362)	(12.909.436)
Af- og nedskrivninger		<u>(197.383)</u>	<u>(144.478)</u>
Driftsresultat		3.693.011	2.710.858
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		78.020	58.476
Andre finansielle indtægter		2.610	14.821
Andre finansielle omkostninger		<u>(92.747)</u>	<u>(92.691)</u>
Resultat før skat		3.680.894	2.691.464
Skat af årets resultat	2	<u>(819.493)</u>	<u>(606.633)</u>
Årets resultat		<u>2.861.401</u>	<u>2.084.831</u>
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		3.800.000	2.000.000
Overført resultat		<u>(938.599)</u>	<u>84.831</u>
		<u>2.861.401</u>	<u>2.084.831</u>

Balance pr. 31.12.2017

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		603.525	752.135
Indretning af lejede lokaler		1.027.009	332.123
Materielle anlægsaktiver under udførelse		83.193	0
Materielle anlægsaktiver	3	1.713.727	1.084.258
Anlægsaktiver		1.713.727	1.084.258
Fremstillede varer og handelsvarer		533.591	431.284
Varebeholdninger		533.591	431.284
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		4.862.465	4.378.130
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		3.921.826	3.276.674
Andre tilgodehavender		280.108	253.013
Periodeafgrænsningsposter		133.156	257.878
Tilgodehavender		9.197.555	8.165.695
Likvide beholdninger		1.730.540	1.980.585
Omsætningsaktiver		11.461.686	10.577.564
Aktiver		13.175.413	11.661.822

Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Overført overskud eller underskud		3.515.773	4.454.372
Forslag til udbytte for regnskabsåret		<u>3.800.000</u>	<u>2.000.000</u>
Egenkapital		<u>7.815.773</u>	<u>6.954.372</u>
Udskudt skat		<u>16.835</u>	<u>65.771</u>
Hensatte forpligtelser		<u>16.835</u>	<u>65.771</u>
Modtagne forudbetalinger fra kunder		290.790	117.513
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.769.660	1.785.107
Gæld til tilknyttede virksomheder		37.447	106.249
Skyldig selskabsskat		612.429	404.063
Anden gæld		<u>2.632.479</u>	<u>2.228.747</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>5.342.805</u>	<u>4.641.679</u>
Gældsforpligtelser		<u>5.342.805</u>	<u>4.641.679</u>
Passiver		<u>13.175.413</u>	<u>11.661.822</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	4		
Eventualforpligtelser	5		
Koncernforhold	6		

Egenkapitalopgørelse for 2017

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	4.454.372	2.000.000	6.954.372
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(2.000.000)	(2.000.000)
Årets resultat	0	(938.599)	3.800.000	2.861.401
Egenkapital ultimo	500.000	3.515.773	3.800.000	7.815.773

Noter

	2017	2016
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	13.540.266	11.812.891
Pensioner	953.640	884.699
Andre omkostninger til social sikring	226.456	211.846
	14.720.362	12.909.436
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	41	35

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

	2017	2016
	kr.	kr.
2. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	868.429	604.063
Ændring af udskudt skat	(48.936)	8.593
Regulering vedrørende tidligere år	0	(6.023)
	819.493	606.633

Noter

	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.	Materielle anlægs- aktiver under udførelse kr.
3. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	920.122	369.828	0
Tilgange	0	743.659	83.193
Kostpris ultimo	920.122	1.113.487	83.193
Af- og nedskrivninger primo	(167.987)	(37.705)	0
Årets afskrivninger	(148.610)	(48.773)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(316.597)	(86.478)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	603.525	1.027.009	83.193

I regnskabsposten "Andre anlæg, driftsmateriel og inventar" og "Indretning af lejede lokaler" indgår visse aktiver og forbedringsomkostninger, hvortil selskabet alene har en brugsret i henhold til lejekontrakten. Værdien af disse aktiver udgør henholdsvis 428 t.kr. og 1.027 t.kr. Der henvises til omtalen i note 5.

Noter

4. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> kr.
Lejekontrakter		
Hotel Comwell Køge Strand A/S har indgået lejekontrakt omfattende kursus- og konferencecenter. Husleje-forpligtelsen udgør 1,6 mio. kr. i uopsigelighedsperioden på 0,5 år.		
Ved lejemålets ophør skal lejer opfylde lejekontraktens re-tableringsforpligtelse.		
Andre kontraktlige forpligtelser		
Selskabet har indgået en for selskabet tidsbestemt, men uopsigelig managementaftale med Comwell A/S. Managementfee er variabelt.		
Leasingforpligtelser		
Der er indgået operationelle leasingaftaler vedrørende driftsmateriel med en restløbetid på 2-3 år.		
Årlig udgift til operationelle leasingaftaler udgør	<u>57.000</u>	<u>57.000</u>

5. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med A/S Dansk Inveco som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på udbytter for de sambeskattede selskaber.

6. Koncernforhold

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

A/S Dansk Inveco, København V.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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. Tilgodehaver, 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 medgåede 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.

Anvendt regnskabspraksis

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris.

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 fra tilknyttede virksomheder

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder består af renteindtægter mv. fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle indtægter

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

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 posteringer 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).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på kunst, da de vurderes at bevare deres værdi.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klar-
gøring 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

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere end den regnskabs-
mæssige 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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

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 selskabsskat

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