



Hotel CO Vesterbro A/S

Vesterbrogade 23-29
1620 København V
CVR-nr. 35255524

Årsrapport 2019

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
09.09.2020

Torgeir Silseth
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2019	10
Balance pr. 31.12.2019	11
Egenkapitalopgørelse for 2019	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	19

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Hotel CO Vesterbro A/S

Vesterbrogade 23-29

1620 København V

CVR-nr.: 35255524

Hjemsted: København

Regnskabsår: 01.01.2019 - 31.12.2019

Bestyrelse

Katalin Piroska Paldeak Pålsson, formand

Trine Lise Marsdal

Torgeir Silseth

Direktion

Thomas Skov, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

Postboks 1600

0900 København C

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 for Hotel CO Vesterbro 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. 31.12.2019 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 09.09.2020

Direktion

Thomas Skov

direktør

Bestyrelse

Katalin Piroska Paldeak Pålsson

formand

Trine Lise Marsdal

Torgeir Silseth

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Hotel CO Vesterbro A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Hotel CO Vesterbro A/S for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019, 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. 31.12.2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 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. 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 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.

København, den 09.09.2020

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Lars Andersen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne27762

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2019 t.kr.	2018 t.kr.	-1 N/A t.kr.	-1 N/A t.kr.	-1 N/A t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	22.009	23.030	21136	19.293	8.743
Driftsresultat	3.319	(591)	(6.710)	(7.041)	(28.588)
Resultat af finansielle poster	(721)	(793)	(770)	(722)	(3.761)
Årets resultat	5.998	(1.384)	(7.480)	(7.763)	(32.349)
Balancesum	12.438	9.179	11.913	19.256	23.104
Investeringer i materielle aktiver	222	785	301	1.628	311
Egenkapital	(12.067)	(18.065)	(16.681)	(9.201)	(1.438)
Nøgletal					
Soliditetsgrad (%)	(97,02)	(196,81)	(140,02)	(47,78)	(6,22)

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Soliditetsgrad (%):

$$\frac{\text{Egenkapital} * 100}{\text{Balancesum}}$$

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er drift af hotel og dertil knyttede aktiviteter.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

I det forløbne regnskabsår har selskabet realiseret et bruttoresultat på 22.009 t.kr. Årets resultat udviser et overskud på 5.998 t.kr. Balancen udviser en samlet aktivmasse på 12.438 t.kr. og en negativ egenkapital på 12.067 t.kr.

Ledelsen anser årets positive resultat som værende yderst tilfredsstillende. Særligt med henblik på at det københavnske hotelmarked er ekspanderet markant over de seneste par år og derfor har haft en væsentlig tilgang af ny hotelkapacitet og dette særligt i midt- og budgetmarked.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Ledelsen har ikke kendskab til usikkerheder udover de i årsrapporten medtagne, jf. note 12.

Forventet udvikling

Selskabet har tabt sin egenkapital og forventer underskud for 2020. Selskabet er derfor afhængig af fortsat finansiering fra koncernen. Koncernens moderselskab, Nordic Choice Hospitality Group AS (NCHG) har for at understøtte selskabet bekræftet, at NCHG vil sørge for fortsat drift i selskabet. Dette indebærer, men er ikke afgrænset til, at NCHG vil sørge for nødvendig likviditet til selskabet i form af lån og/eller egenkapitaltilskud for at kunne finansiere fortsat drift i selskabet.

Det er vurderingen at moderselskabet har det nødvendige finansielle beredskab til at honorere støtteerklæringen.

Baseret på dette er det ledelsens vurdering, at der ikke er usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften og regnskabet er aflagt med fortsat drift for øje.

Miljømæssige forhold

Bæredygtighedspolitikken i NCHG, er gældende for alle selskaber under Nordic Choice Hospitality Group A/S.

I NCHG kalder vi arbejdet ned bæredygtighed for WeCare. WeCare handler om, hvordan vi tager hånd om mennesker og miljø, samtidig med at skabe indtjening. Vi tror på, at vi ikke kan skabe indtjening uden at tage vare på mennesker og miljø. Men vi ved også, at vi ikke er i stand til at tage os af mennesker og miljø uden at opnå indtjening. Derfor tænker vi på samme tid på people, planet, profit - og lægger dette til grund for hele vores forretning.

NCHG er tilknyttet Global Compact samt støtter og respekterer Global Compacts 19 principper om miljø, antikorruption, menneskerettigheder og arbejdstagerrettigheder.

NCHG støtter realiseringen af FN's mål for bæredygtighed.

Som medlem af initiativet for etisk handel, har vi forpligtet os til at bidrage til respekten for menneskerettigheder og arbejdstagerrettigheder i vores forsyningskæde.

NCHG er certificeret i henhold til miljøstandarden ISO 14001:2015. Dette betyder, at vi ikke kun skal overholde lovkravene, men vi skal lede udviklingen gennem løbende forbedringer i retning af et bæredygtigt samfund.

Begivenheder efter balancedagen

Første kvartal startede positivt, men i løbet af første kvartal førte spredningen af COVID-19 til ændringer i selskabets forretningssituation og hotellet er blevet betydeligt påvirket af restriktioner og faldende turisme. Selskabet har oplevet et meget væsentligt fald i omsætningen i forhold til det forventede idet restriktionerne de facto medførte forbud mod at drive hoteller og restauranter på almindelige vilkår.

Nordic Choice Hospitality Group koncernen har ligeledes oplevet et væsentligt fald i omsætningen i forhold til det forventede.

Omkostningsbesparelser har ikke kunnet dække den manglende omsætning, men vurderingen er disse besparelser sammen med effekter fra statslige støtteordninger og koncernens adgang til finansiering vil sikre den tilstrækkelige likviditet til at komme igennem krisen.

Det er usikkert hvor længe COVID-19 pandemien vil vare og hvordan denne vil påvirke selskabet.

Resultatopgørelse for 2019

	Note	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Bruttofortjeneste/-tab		22.009	23.030
Personaleomkostninger	3	(18.121)	(19.681)
Af- og nedskrivninger	4	(569)	(3.940)
Driftsresultat		3.319	(591)
Andre finansielle indtægter	5	40	58
Andre finansielle omkostninger	6	(761)	(851)
Resultat før skat		2.598	(1.384)
Skat af årets resultat	7	3.400	0
Årets resultat	8	5.998	(1.384)

Balance pr. 31.12.2019

Aktiver

	Note	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Erhvervede licenser		73	120
Goodwill		0	0
Immaterielle aktiver	9	73	120
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.759	2.058
Materielle aktiver	10	1.759	2.058
Udskudt skat	12	3.400	0
Finansielle aktiver	11	3.400	0
Anlægsaktiver		5.232	2.178
Råvarer og hjælpematerialer		85	27
Varebeholdninger		85	27
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.197	4.070
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		294	530
Andre tilgodehavender		92	1.712
Periodeafgrænsningsposter	13	3.494	591
Tilgodehavender		7.077	6.903
Likvide beholdninger		44	71
Omsætningsaktiver		7.206	7.001
Aktiver		12.438	9.179

Passiver

	Note	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Virksomhedskapital		600	600
Overført overskud eller underskud		(12.667)	(18.665)
Egenkapital		(12.067)	(18.065)
<hr/>			
Anden gæld		172	0
Langfristede gældsforpligtelser	14	172	0
<hr/>			
Modtagne forudbetalinger fra kunder	15	1.011	1.253
Leverandører af varer og tjenesteydelser		11.367	3.281
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.255	19.324
Anden gæld		9.700	3.386
Kortfristede gældsforpligtelser		24.333	27.244
<hr/>			
Gældsforpligtelser		24.505	27.244
<hr/>			
Passiver		12.438	9.179
<hr/>			
Going concern	1		
Begivenheder efter balancedagen	2		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	16		
Eventualforpligtelser	17		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	18		
Transaktioner med nærtstående parter	19		
Koncernforhold	20		

Egenkapitalopgørelse for 2019

	Virksomheds- kapital t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	600	(18.665)	(18.065)
Årets resultat	0	5.998	5.998
Egenkapital ultimo	600	(12.667)	(12.067)

Noter

1 Going concern

Selskabet har tabt sin egenkapital. Selskabet er derfor afhængig af fortsat finansiering fra koncernen. Koncernens moderselskab, Nordic Choice Hospitality Group AS har for at understøtte selskabet bekræftet, at NCHG vil sørge for fortsat drift i selskabet. Dette indebære, men er ikke afgrænset til, at NCHG vil sørge for den nødvendige likviditet til selskabet i form af lån og/eller egenkapitaltilskud for at kunne finansiere fortsat drift i selskabet.

Det er vurderingen at moderselskabet har det nødvendige finansielle beredskab til at honorere støtteerklæringen.

Baseret på dette er det ledelsens vurdering, at der ikke er usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften og regnskabet er aflagt med fortsat drift for øje.

2 Begivenheder efter balancedagen

Første kvartal startede positivt, men i løbet af første kvartal førte spredningen af COVID-19 til ændringer i selskabets forretningssituation og hotellet er blevet betydeligt påvirket af restriktioner og faldende turisme. Selskabet har oplevet et meget væsentligt fald i omsætningen i forhold til det forventede idet restriktionerne de facto medførte forbud mod at drive hoteller og restauranter på almindelige vilkår.

Nordic Choice Hospitality Group koncernen har ligeledes oplevet et væsentligt fald i omsætningen i forhold til det forventede.

Omkostningsbesparelser har ikke kunnet dække den manglende omsætning, men vurderingen er disse besparelser sammen med effekter fra statslige støtteordninger og koncernens adgang til finansiering vil sikre den tilstrækkelige likviditet til at komme igennem krisen.

Det er usikkert hvor længe COVID-19 pandemien vil vare og hvordan denne vil påvirke selskabet.

3 Personaleomkostninger

	2019	2018
	t.kr.	t.kr.
Gager og lønninger	14.552	16.255
Pensioner	1.281	1.321
Andre omkostninger til social sikring	344	238
Andre personaleomkostninger	1.944	1.867
	18.121	19.681
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	45	47

I henhold til ÅRL § 98b er ledelsesvederlag ikke oplyst.

4 Af- og nedskrivninger

	2019	2018
	t.kr.	t.kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	48	3.464
Afskrivninger på materielle aktiver	521	476
	569	3.940

5 Andre finansielle indtægter

	2019	2018
	t.kr.	t.kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	15
Valutakursreguleringer	40	43
	40	58

6 Andre finansielle omkostninger

	2019	2018
	t.kr.	t.kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	590	665
Valutakursreguleringer	97	149
Øvrige finansielle omkostninger	74	37
	761	851

7 Skat af årets resultat

	2019	2018
	t.kr.	t.kr.
Ændring af udskudt skat	(3.400)	0
	(3.400)	0

8 Forslag til resultatdisponering

	2019	2018
	t.kr.	t.kr.
Overført resultat	5.998	(1.384)
	5.998	(1.384)

9 Immaterielle aktiver

	Erhvervede licenser t.kr.	Goodwill t.kr.
Kostpris primo	632	48.465
Kostpris ultimo	632	48.465
Af- og nedskrivninger primo	(511)	(48.465)
Årets afskrivninger	(48)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(559)	(48.465)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	73	0

10 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.kr.
Kostpris primo	3.879
Tilgange	222
Kostpris ultimo	4.101
Af- og nedskrivninger primo	(1.821)
Årets afskrivninger	(521)
Af- og nedskrivninger ultimo	(2.342)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.759

11 Finansielle aktiver

	Udskudt skat t.kr.
Tilgange	3.400
Kostpris ultimo	3.400
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.400

12 Udskudt skat

	2019	2018
	t.kr.	t.kr.
Fremførbare skattemæssige underskud	3.400	0
Udskudt skat i alt	3.400	0

Bevægelser i året	2019	2018
	t.kr.	t.kr.
Indregnet i resultatopgørelsen	3.400	0
Ultimo	3.400	0

Udskudt skat er indregnet på baggrund af forventet indtjening i de kommende 5 år. Som følge af COVID-19 er der en forøget risiko for at aktivet må nedskrives i de kommende år.

Selskabet har et ikke-aktiveret skatteaktiv på 17.028 t.kr.

13 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger af hotellet.

14 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2019 t.kr.
Anden gæld	172
	172

15 Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder består af indtægter for besøgende gæster i 2020.

16 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2019	2018
	t.kr.	t.kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	287.982	319.672

Husleje er omsætningsafhængig med en minimumsbetaling i henhold til husleje kontrakten.

For huslejeforpligtelsen er der stillet ubetinget og uigenkaldelig garanti af Nordic Choice Hospitality Group A/S som selvskyldnerkautionist.

17 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Choice Hotels & Resorts A/S som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskatteovens 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 renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

18 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Følgende selskaber har bestemmende indflydelse over virksomheden, grundet direkte eller indirekte ejerskab:

- Choice Hotels & Resort A/S, København, Danmark
- Choice Hotels & Resort AS, Oslo, Norge
- Nordic Choice Hospitality Group AS, Oslo, Norge
- Strawberry Hospitality Group AS, Oslo, Norge
- Strawberry Holding AS, Oslo, Norge

19 Transaktioner med nærtstående parter

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på normale markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

20 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern: Strawberry Holding AS, Oslo, Norge.

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern: Nordic Choice Hospitality Group A/S, Oslo, Norge.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

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. 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

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og 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.

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 løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle 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 samt immaterielle aktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

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.

Balancen**Goodwill**

Goodwill er positive forskelsbeløb mellem kostpris og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser i virksomhedsovertagelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiderne er fastlagt ud fra en vurdering af i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. Hvis brugstiden ikke kan skønnes pålideligt fastsættes den til 10 år. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 5 år.

Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervede immaterielle rettigheder og forudbetalinger for immaterielle aktiver.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Rettighederne afskrives lineært over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden udgør 5 år, dog maksimalt restløbetiden for de pågældende rettigheder.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle aktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. 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 3-5 år

Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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.

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og 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.

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 leveringstidspunktet.

Pengestrømsopgørelse

Selskabet har i henhold til ÅRL § 86, stk. 4, ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse.