



## Hotel CO Vesterbro A/S

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

## Årsrapport 2022

Godkendt på selskabets generalforsamling, den  
30.06.2023

---

**Torgeir Silseth**  
Dirigent

# Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2022	9
Balance pr. 31.12.2022	10
Egenkapitalopgørelse for 2022	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	17

# Virksomhedsoplysninger

## Virksomhed

Hotel CO Vesterbro A/S  
Vesterbrogade 23-29  
1620 København V

CVR-nr.: 35255524  
Hjemsted: København  
Regnskabsår: 01.01.2022 - 31.12.2022

## Bestyrelse

Katalin Piroska Paldeak Pålsson, formand  
Trine Lise Marsdal  
Torgeir Silseth

## Direktion

Thomas Dichoe Skov, direktør

## Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Weidekampsgade 6  
2300 København S

# Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 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. 31.12.2022 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 30.06.2023

## Direktion

**Thomas Dichoe 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 01.01.2022 - 31.12.2022, 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. 31.12.2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

### Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de

yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den anvendte regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Vores ansvar er herudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med

årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 30.06.2023

**Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

**Lars Andersen**

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne27762

**Manal Naffah**

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne49116

# Ledelsesberetning

## Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er drift af hotel og dertil knyttede aktiviteter.

## Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat fremviste et overskud på 3.413 t.kr. før skat. Til sammenholdelse var underskuddet i 2021 7.927 t.kr. Balancen viser en samlet aktivmasse på 8.601 t.kr. (2021: 19.708 t.kr) og en negativ egenkapital på 30.845 t.kr (2021: negativ egenkapital på 35.664 t.kr.).

Ledelsen anser årets resultatet som tilfredsstillende.

## Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Selskabets udvikling var bedre end forventet, hvilket skyldes en hurtig genoprejsning efter COVID-19.

## Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Skatteaktiv er indregnet ud fra en forventet indtjening over de næste 5 år. Der er usikkerhed forbundet med dette.

## Forventet udvikling

Selskabet har tabt sin egenkapital, men forventer et overskud for 2023. Selskabet er derfor stadig afhængig af fortsat finansiering fra koncernen.

Koncernens moderselskab, Strawberry Hospitality Group A/S, har for at understøtte selskabet bekræftet, at Strawberry Hospitality Group A/S vil sørge for fortsat drift i selskabet. Dette indebærer, men er ikke afgrænset til, at Strawberry Hospitality Group A/S vil sørge for nødvendig likviditet til selskabet i form af lån og/eller egenkapital tilskud 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.

Selskabet forventer for 2023 et bruttoresultat og resultat før skat på niveau med 2022.

## Miljømæssige forhold

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

I NCHG kalder vi arbejdet med 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, antikorrruption, 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**

Der har ikke været begivenheder efter balancedagen, der vil påvirke vedtagelsen af årsregnskabet for 2022.

# Resultatopgørelse for 2022

	Note	2022 t.kr.	2021 t.kr.
<b>Bruttofortjeneste/-tab</b>	2	<b>21.280</b>	<b>3.039</b>
Personaleomkostninger	3	(17.003)	(9.504)
Af- og nedskrivninger	4	(260)	(375)
<b>Driftsresultat</b>		<b>4.017</b>	<b>(6.840)</b>
Andre finansielle indtægter	5	73	21
Andre finansielle omkostninger	6	(677)	(1.108)
<b>Resultat før skat</b>		<b>3.413</b>	<b>(7.927)</b>
Skat af årets resultat	7	1.385	0
<b>Årets resultat</b>		<b>4.798</b>	<b>(7.927)</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		4.798	(7.927)
<b>Resultatdisponering</b>		<b>4.798</b>	<b>(7.927)</b>

# Balance pr. 31.12.2022

## Aktiver

	Note	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		689	923
<b>Materielle aktiver</b>	8	<b>689</b>	<b>923</b>
Udskudt skat	10	1.200	0
<b>Finansielle aktiver</b>	9	<b>1.200</b>	<b>0</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>1.889</b>	<b>923</b>
Råvarer og hjælpematerialer		213	176
<b>Varebeholdninger</b>		<b>213</b>	<b>176</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.532	1.140
Andre tilgodehavender		4.574	17.092
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		185	0
Periodeafgrænsningsposter	11	181	290
<b>Tilgodehavender</b>		<b>6.472</b>	<b>18.522</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>6</b>	<b>87</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>6.691</b>	<b>18.785</b>
<b>Aktiver</b>		<b>8.580</b>	<b>19.708</b>

**Passiver**

	<b>Note</b>	<b>2022 t.kr.</b>	<b>2021 t.kr.</b>
Virksomhedskapital		600	600
Overført overskud eller underskud		(31.466)	(36.264)
<b>Egenkapital</b>		<b>(30.866)</b>	<b>(35.664)</b>
Anden gæld		609	424
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>12</b>	<b>609</b>	<b>424</b>
Modtagne forudbetalinger fra kunder	13	554	725
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.270	1.651
Gæld til tilknyttede virksomheder		31.899	50.730
Anden gæld		5.114	1.842
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>38.837</b>	<b>54.948</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>39.446</b>	<b>55.372</b>
<b>Passiver</b>		<b>8.580</b>	<b>19.708</b>
Going concern	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	14		
Eventualforpligtelser	15		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	16		
Koncernforhold	17		

# Egenkapitalopgørelse for 2022

	Virksomheds- kapital t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	600	(36.264)	(35.664)
Årets resultat	0	4.798	4.798
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>600</b>	<b>(31.466)</b>	<b>(30.866)</b>

# Noter

## 1 Going concern

Selskabet har tabt sin egenkapital. Selskabet har i indeværende år realiseret positivt overskud og forventer fortsat dette fremadrettet. Selskabet er dog fortsat afhængig af fortsat finansiering fra koncernen.

Koncernens moderselskab, Strawberry Hospitality Group AS har for at understøtte selskabet bekræftet, at Strawberry Hospitality Group AS vil sørge for fortsat drift i selskabet. Dette indebærer, men er ikke afgrænset til, at Strawberry Hospitality Group AS 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.

## 2 Bruttofortjeneste/-tab

I bruttofortjeneste/-tab er medtaget regnskabsposten "Andre driftsindtægter". I regnskabsposten indgår modtaget kompensation for faste omkostninger til virksomheder i økonomisk krise som følge af COVID-19 med 4.269 t.kr. Kompensationen for faste omkostninger kompenserer virksomheder for de faste omkostninger, som er uundgåelige trods samfundets nedlukning som følge af myndighedernes restriktioner, og vedrører primært omkostninger, der indgår i resultatposten andre eksterne omkostninger.

## 3 Personaleomkostninger

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
Gager og lønninger	16.101	8.943
Pensioner	867	488
Andre omkostninger til social sikring	35	73
	<b>17.003</b>	<b>9.504</b>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<b>32</b>	<b>17</b>

## 4 Af- og nedskrivninger

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
Afskrivninger på immaterielle aktiver	0	25
Afskrivninger på materielle aktiver	260	350
	<b>260</b>	<b>375</b>

**5 Andre finansielle indtægter**

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
Valutakursreguleringer	71	21
Øvrige finansielle indtægter	2	0
	<b>73</b>	<b>21</b>

**6 Andre finansielle omkostninger**

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	514	1.029
Valutakursreguleringer	92	42
Øvrige finansielle omkostninger	71	37
	<b>677</b>	<b>1.108</b>

**7 Skat af årets resultat**

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
Ændring af udskudt skat	(1.200)	0
Refusion i sambeskatning	(185)	0
	<b>(1.385)</b>	<b>0</b>

**8 Materielle aktiver**

	<b>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.kr.</b>
Kostpris primo	4.106
Tilgange	26
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>4.132</b>
Af- og nedskrivninger primo	(3.183)
Årets afskrivninger	(260)
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(3.443)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>689</b>

**9 Finansielle aktiver**

	<b>Udskudt skat t.kr.</b>
Tilgange	1.200
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>1.200</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>1.200</b>

## 10 Udskudt skat

	<b>2022</b>
<b>Bevægelser i året</b>	<b>t.kr.</b>
Indregnet i resultatopgørelsen	1.200
<b>Ultimo</b>	<b>1.200</b>

### Udskudte skatteaktiver

Udskudt skat er indregnet på baggrund af forventet indtjening de kommende 5 år.

Selskabet har et ikke-aktiveret skatteaktiv på 22.603 t.kr.

## 11 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger af hotellet

## 12 Langfristede forpligtelser

	<b>Forfald efter 12 måneder 2022 t.kr.</b>
Anden gæld	609
	<b>609</b>

## 13 Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder består af indtægter fra besøgende gæster i 2023.

## 14 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	<b>190.225</b>	<b>223.265</b>

## 15 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Choice Hotels & Resorts A/S som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationsselskabets årsregnskab.



### **16 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

Følgende personer udøver ultimativt bestemmende indflydelse over virksomheden, via ejerandele og stemmerettigheder:

- Petter Anker Stordalen, Oslo, Norge

### **17 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 AS, Oslo, Norge

# Anvendt regnskabspraksis

## Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

## 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.

## 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.

### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter modtagne og ansøgte kompensationer til virksomheder i økonomisk krise som følge af COVID-19.

### 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 aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger 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****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:

	<b>Brugstid</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5

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.

Nettorealisationseværdi 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.

### **Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag**

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

### **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.