

---

# ***Hotel Søpark, Maribo A/S***

Vestergade 27 - 31, 4930 Maribo

## Årsrapport for 2020

---

CVR-nr. 36 54 44 65

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 31/5 2021

Dorte Milling  
Dirigent



**pwc**

# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

## **Selskabsoplysninger**

Selskabsoplysninger 5

Ledelsesberetning 6

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 7

Balance 31. december 8

Egenkapitalopgørelse 10

Noter til årsregnskabet 11

# Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 for Hotel Søpark, Maribo A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2020.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 31. maj 2021

## Direktion

Jan Milling  
direktør

## Bestyrelse

Dorte Skov Milling  
formand

Peter Skov Milling

Jan Milling

Gitte Svendgaard Milling

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Hotel Søpark, Maribo A/S

## Konklusion

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 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Hotel Søpark, Maribo A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

## 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 regnskabet". 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.

## Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

## Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte drif-

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

ten; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 regnskabet.

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 regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlingerne som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlingerne, 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 regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Odense, den 31. maj 2021

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Mikael Johansen  
statsautoriseret revisor  
mne23318

Mette Plambech  
statsautoriseret revisor  
mne34162

# Selskabsoplysninger

**Selskabet**

Hotel Søpark, Maribo A/S  
Vestergade 27 - 31  
4930 Maribo

CVR-nr.: 36 54 44 65  
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december  
Hjemstedskommune: Lolland

**Bestyrelse**

Dorte Skov Milling, formand  
Peter Skov Milling  
Jan Milling  
Gitte Svendgaard Milling

**Direktion**

Jan Milling

**Revision**

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Munkebjergvænget 1, 3. og 4. sal  
5230 Odense M

# Ledelsesberetning

## Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive hotel- og restaurationsvirksomhed, handel, import, eksport og finansiering af enhver art, køb og salg samt anden efter bestyrelsens skøn hermed beslægtet virksomhed.

## Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2020 udviser et overskud på DKK 1.192.299, og selskabets balance pr. 31. december 2020 udviser en egenkapital på DKK 19.432.304.

## Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.



## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2020 DKK	2019 TDKK
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>7.337.383</b>	<b>8.508</b>
Personaleomkostninger	1	-4.636.102	-5.057
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		<u>-775.818</u>	<u>-786</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>	2	<b>1.925.463</b>	<b>2.665</b>
Finansielle indtægter		12	0
Finansielle omkostninger		<u>-396.897</u>	<u>-389</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>1.528.578</b>	<b>2.276</b>
Skat af årets resultat	3	<u>-336.279</u>	<u>-501</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>1.192.299</u></b>	<b><u>1.775</u></b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		<u>1.192.299</u>	<u>1.775</u>
		<b><u>1.192.299</u></b>	<b><u>1.775</u></b>

# Balance 31. december

## Aktiver

	Note	2020 DKK	2019 TDKK
Goodwill		32.487	62
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	4	<b>32.487</b>	<b>62</b>
Grunde og bygninger		33.824.317	34.004
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		3.082.796	3.254
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	5	<b>36.907.113</b>	<b>37.258</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>36.939.600</b>	<b>37.320</b>
<b>Varebeholdninger</b>		<b>117.202</b>	<b>271</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		577.945	163
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		5.205.145	3.890
Andre tilgodehavender		25.309	110
Periodeafgrænsningsposter		62.551	71
<b>Tilgodehavender</b>		<b>5.870.950</b>	<b>4.234</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>554.113</b>	<b>16</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>6.542.265</b>	<b>4.521</b>
<b>Aktiver</b>		<b>43.481.865</b>	<b>41.841</b>

# Balance 31. december

## Passiver

	Note	2020 DKK	2019 TDKK
Selskabskapital		500.000	500
Reserve for opskrivninger		8.813.756	8.850
Overført resultat		10.118.548	8.890
<b>Egenkapital</b>		<b>19.432.304</b>	<b>18.240</b>
Hensættelse til udskudt skat		4.028.461	3.887
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>4.028.461</b>	<b>3.887</b>
Gæld til realkreditinstitutter		12.184.705	12.960
Kreditinstitutter		3.600.000	3.600
Deposita		0	25
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	6	<b>15.784.705</b>	<b>16.585</b>
Gæld til realkreditinstitutter	6	779.126	781
Kreditinstitutter	6	360.000	720
Modtagne forudbetalinger fra kunder		0	147
Leverandører af varer og tjenesteydelser		220.457	376
Gæld til tilknyttede virksomheder		378.502	600
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		4.776	5
Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat		194.436	242
Anden gæld		2.299.098	258
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>4.236.395</b>	<b>3.129</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>20.021.100</b>	<b>19.714</b>
<b>Passiver</b>		<b>43.481.865</b>	<b>41.841</b>
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	7		
Nærtstående parter	8		
Anvendt regnskabspraksis	9		

## Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Reserve for op- skrivninger</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	500.000	8.849.745	8.890.260	18.240.005
Årets af- og nedskrivning	0	-35.989	35.989	0
Årets resultat	0	0	1.192.299	1.192.299
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>500.000</b>	<b>8.813.756</b>	<b>10.118.548</b>	<b>19.432.304</b>

# Noter til årsregnskabet

	2020	2019
	DKK	TDKK
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	4.152.706	4.435
Pensioner	430.102	474
Andre omkostninger til social sikring	47.245	142
Andre personaleomkostninger	6.049	6
	<b>4.636.102</b>	<b>5.057</b>
<b>Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere</b>	<b>13</b>	<b>17</b>
<b>2 Særlige poster</b>		
Kompensation for faste omkostninger	742.500	0
Lønkomensation	562.590	0
	<b>1.305.090</b>	<b>0</b>
<b>3 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	194.436	242
Årets udskudte skat	141.843	259
	<b>336.279</b>	<b>501</b>

# Noter til årsregnskabet

## 4 Immaterielle anlægsaktiver

	Goodwill DKK
Kostpris 1. januar	203.745
Kostpris 31. december	203.745
Ned- og afskrivninger 1. januar	141.906
Årets afskrivninger	29.352
Ned- og afskrivninger 31. december	171.258
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>32.487</b>

## 5 Materielle anlægsaktiver

	Grunder og byg- ninger DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	I alt DKK
Kostpris 1. januar	23.340.931	5.553.203	28.894.134
Tilgang i årets løb	0	395.292	395.292
Kostpris 31. december	23.340.931	5.948.495	29.289.426
Opskrivninger 1. januar	11.535.000	0	11.535.000
Opskrivninger 31. december	11.535.000	0	11.535.000
Ned- og afskrivninger 1. januar	871.595	2.299.252	3.170.847
Årets afskrivninger	180.019	566.447	746.466
Ned- og afskrivninger 31. december	1.051.614	2.865.699	3.917.313
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>33.824.317</b>	<b>3.082.796</b>	<b>36.907.113</b>
Opskrivninger med fradrag af foretagne af- og nedskrivninger	11.299.686	0	
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december før opskrivning</b>	<b>22.524.631</b>	<b>3.082.796</b>	

# Noter til årsregnskabet

## 6 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2020 DKK	2019 TDKK
<b>Gæld til realkreditinstitutter</b>		
Efter 5 år	9.108.345	9.878
Mellem 1 og 5 år	3.076.360	3.082
Langfristet del	12.184.705	12.960
Inden for 1 år	779.126	781
	<b>12.963.831</b>	<b>13.741</b>
<b>Kreditinstitutter</b>		
Efter 5 år	0	720
Mellem 1 og 5 år	3.600.000	2.880
Langfristet del	3.600.000	3.600
Inden for 1 år	360.000	720
	<b>3.960.000</b>	<b>4.320</b>
<b>Deposita</b>		
Mellem 1 og 5 år	0	25
Langfristet del	0	25
Inden for 1 år	0	0
	<b>0</b>	<b>25</b>

## 7 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

### Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter TDKK 12.964 er der givet pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssige værdi som udgør	33.824.317	34.004
--	------------	--------

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:

## Noter til årsregnskabet

	2020	2019
	DKK	DKK
<b>7 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)</b>		
Selskabet har udstedt ejerpantebrev på TDKK 7.200, som giver pant i ovenstående ejendomme. Ejerpantebrev TDKK 7.200 ligger til sikkerhed for Hotel Plaza, Odense A/S, Hotel Ansgar, Slotsgården ApS, Park Hotel, Middelfart A/S, Hotel Windsor, Odense ApS, Milling Hotels A/S og APW Rengøring ApS. Den regnskabsmæssig værdi udgør	34.088.694	34.004

### Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en Cash Pool med Milling Hotels A/S, Milling Holding ApS, Park Hotel, Middelfart A/S, Hotel Ansgar Slotsgården ApS, Hotel Windsor Odense A/S, Hotel Plaza, Odense A/S, Hotel Gestus, Ålborg A/S, Hotel Ritz, Århus ApS og APW Rengøring ApS. Der er afgivet kryds-selvskyldnerkaution mellem selskaber. Facilitetskontoen for Cash Poolen har et fællesmaksimum på TDKK 24.500, pr. 31.12.2020, hvor der er et samlet træk på TDKK 17.605.

Selskabet har afgivet ulimiteret solidarisk selvskyldnerkaution for Milling Hotels A/S, Hotel Plaza, Odense A/S, Hotel Ansgar Slotsgården ApS, Hotel Windsor, Odense ApS, Park Hotel, Middelfart A/S, Hotel Gestus, Ålborg A/S og APW Rengøring ApS. Kautionsforpligtelsen udgør pr. 31.12.2020 i alt TDKK 23.917.

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Milling Holding ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytte-skat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.



# Noter til årsregnskabet

## 8 Nærtstående parter

### Grundlag

---

#### Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet

Navn

---

Hjemsted

---

Milling Hotels A/S

Odense

# Noter til årsregnskabet

## 9 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Hotel Søpark, Maribo A/S for 2020 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2020 er aflagt i DKK.

### Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

# Noter til årsregnskabet

## 9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

Serviceydelser indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelse. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelsen og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på serviceydelsen.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

#### Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå virksomhedens nettoomsætning.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

#### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

#### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

#### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

#### Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

# Noter til årsregnskabet

## 9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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.

Selskabet er sambeskattet med 100% ejede danske dattervirksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

## Balancen

### Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

Udviklingsomkostninger og omkostninger til internt oparbejdede rettigheder indregnes i resultatopgørelsen som omkostninger i anskaffelsesåret.

### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles ved anskaffelse til kostpris omfattende anskaffelsespris inkl. købsomkostninger. Kostprisen for egne opførte ejendomme omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen, herunder købsomkostninger og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Efter første indregning måles grunde og bygninger til dagsværdi.

Dagsværdien er udtryk for den pris ejendommen kan handles til mellem velinformerede og villige parter på uafhængige vilkår på balancedagen. Fastlæggelse af dagsværdi medfører væsentlige regnskabsmæssige skøn.

De anvendte skøn er baseret på historiske oplysninger samt forudsætninger, som ledelsen vurderer forsvarlige, men som i sagens natur er usikre og uforudsigelige. De faktiske begivenheder eller omstændigheder vil sandsynligvis afvige fra de i beregningerne forudsatte, idet forudsatte begivenheder ofte ikke indtræder som forventet. Disse afvigelser kan være væsentlige. Der er i noterne givet oplysninger om de anvendte forudsætninger.

# Noter til årsregnskabet

## 9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Øvrige materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris med tillæg af opskrivninger og reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Øvrige bygninger	25-50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-12 år

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

### Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

### Varebeholdninger

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

# Noter til årsregnskabet

## 9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

### Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver 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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

### Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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 acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

### Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en renteomkostning over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.