
Falsled Kro A/S

Assensvej 513, 5642 Millinge

Årsrapport for 2021

CVR-nr. 37 15 36 72

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 6 /4 2022

Sebastian Poulsen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 8

Balance 31. december 9

Egenkapitalopgørelse 11

Noter til årsregnskabet 12

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for Falsled Kro 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Millinge, den 6. april 2022

Direktion

Kasper Tind Hasse
direktør

Bestyrelse

Michael Pram Rasmussen
formand

Jacob Grønlykke

Lars Leo Thylander

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Falsled Kro A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Falsled Kro A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres 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.

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 driften;

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 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 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 6. april 2022

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Line Hedam

statsautoriseret revisor

mne27768

Selskabsoplysninger

Selskabet

Falsled Kro A/S
Assensvej 513
5642 Millinge
Hjemmeside: www.falsledkro.dk

CVR-nr.: 37 15 36 72
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Faaborg-Midtfyn

Bestyrelse

Michael Pram Rasmussen, formand
Jacob Grønlykke
Lars Leo Thylander

Direktion

Kasper Tind Hasse

Revision

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

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i at drive virksomhed inden for hotel- og restaurationsbranchen.

Udvikling i året

2021 blev et godt år for Falsled Kro, trods de udfordringer Covid-19 medførte. Vi valgte, ikke at afskedige nogen medarbejdere under nedlukningen i årets første måneder, og var derfor 100 % parate, da vi genåbnede. Efter genåbningen oplevede kroen til gengæld en stor søgning af gæster gennem den resterende del af året

Den store aktivitet resulterede i et historisk godt resultat.

Hovedtal

Bruttofortjeneste steg 13,1 % til i alt 23,4 mio. kr. ex. moms.

EBITDA blev på 6,1 mio. kr. mod 4,9 mio. kr. i 2020.

Resultat før skat blev 4,8 mio. kr. (3,8 mio. kr. i 2020) og efter skat 3,7 mio. kr. (2,9 mio. kr. i 2020).

Egenkapitalen ultimo 2021 udgjorde 33,2 mio. kr. (29,5 mio. kr. ultimo 2020).

Bestyrelsen betegner resultatet som tilfredsstillende.

Aktiviteter

Opdatering og fornyelse af kroen fortsatte i 2021. Nye værelser på Sognegården og Ryttergården er tilføjet i 2021 og en ombygning og istandsættelse af hele køkkenregionen er også gennemført. Renovering af badeværelser mv. er fortsat i de første måneder af 2022.

Investeringerne i 2021 udgjorde ca. 7,0 mio. kr

Kroen havde 50 års jubilæum i maj 2021, hvilket blev markeret med en særlig jubilæumsbog og en jubilæumsmenu der tog gæsterne på en rejse gennem en række ikoniske retter frem til i dag. Peter Sisseck's specielt udviklede rødvin dedikeret til kroens jubilæum og jubilæumsmenu blev også lanceret i maj måned.

Vores gæster tog endog meget vel imod disse tiltag.

Ledelsesberetning

Forventninger til 2022

Forventningerne til 2022 er positive, om end det er umuligt at estimere, hvilken indflydelse den aktuelle situation omkring Ukraine vil kunne få på årets forløb.

Det høje investeringsniveau fra tidligere år forventes fortsat i 2022. Der arbejdes på en ny stor suite på Sognegården, ligesom der ombygges en lade på Ryttergården, der kan bruges til mange formål. Suite og Laden vil stå klar i løbet af foråret 2022.

Bestyrelsen vil gerne takke direktion og medarbejdere for deres store og dedikerede indsats i året der er gået - deres engagement er afgørende for gæsternes gode oplevelser.

Vi vil også gerne sende en stor tak til vores mange trofaste gæster og deres store opbakning til kroen.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt resultatet af selskabets aktiviteter for 2021 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter balancedagen

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

Bestyrelsen

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2021 DKK	2020 DKK
Bruttofortjeneste		23.358.975	20.661.994
Personaleomkostninger	1	-17.214.097	-15.740.198
EBITDA		6.144.878	4.921.796
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-1.183.191	-1.001.323
EBIT	3	4.961.687	3.920.473
Finansielle indtægter		2.200	0
Finansielle omkostninger		-195.934	-159.530
Resultat før skat		4.767.953	3.760.943
Skat af årets resultat	4	-1.040.656	-827.800
Årets resultat		3.727.297	2.933.143

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		3.727.297	2.933.143
		3.727.297	2.933.143

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2021 DKK	2020 DKK
Erhvervede licenser		25.136	34.863
Immaterielle anlægsaktiver	5	25.136	34.863
Grunde og bygninger		39.354.271	35.765.913
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		11.079.767	10.068.798
Materielle anlægsaktiver under udførelse		1.325.285	91.798
Materielle anlægsaktiver	6	51.759.323	45.926.509
Anlægsaktiver		51.784.459	45.961.372
Varebeholdninger		2.847.396	2.542.350
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		766.795	38.057
Andre tilgodehavender		721.539	1.603.411
Periodeafgrænsningsposter		191.189	106.158
Tilgodehavender		1.679.523	1.747.626
Likvide beholdninger		8.826.571	9.298.660
Omsætningsaktiver		13.353.490	13.588.636
Aktiver		65.137.949	59.550.008

Balance 31. december

Passiver

	Note	2021 DKK	2020 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		32.751.824	29.024.527
Egenkapital		33.251.824	29.524.527
Hensættelse til udskudt skat		7.138.596	6.601.360
Hensatte forpligtelser		7.138.596	6.601.360
Gæld til realkreditinstitutter		7.610.545	8.075.043
Anden gæld		0	471.169
Langfristede gældsforpligtelser	7	7.610.545	8.546.212
Gæld til realkreditinstitutter	7	464.498	462.354
Kreditinstitutter		671	2.735
Leverandører af varer og tjenesteydelser		662.600	491.638
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.038.038	2.000.000
Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat		525.067	38.038
Anden gæld	7	13.446.110	11.883.144
Kortfristede gældsforpligtelser		17.136.984	14.877.909
Gældsforpligtelser		24.747.529	23.424.121
Passiver		65.137.949	59.550.008
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	8		
Anvendt regnskabspraksis	9		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført</u>	<u>I alt</u>
	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>
Egenkapital 1. januar	500.000	29.024.527	29.524.527
Årets resultat	0	3.727.297	3.727.297
Egenkapital 31. december	500.000	32.751.824	33.251.824

Noter til årsregnskabet

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	14.923.495	13.531.012
Pensioner	1.610.388	1.572.299
Andre omkostninger til social sikring	419.490	317.454
Andre personaleomkostninger	260.724	319.433
	<u>17.214.097</u>	<u>15.740.198</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>44</u>	<u>45</u>
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	9.730	24.304
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	1.173.461	977.019
	<u>1.183.191</u>	<u>1.001.323</u>
3 Særlige poster		
Kompensation for løn og gage samt omkostninger i henhold til COVID-19 hjælpepakker	2.245.797	2.519.812
	<u>2.245.797</u>	<u>2.519.812</u>
I årsrapporten for 2020 og 2021 er den modtagne kompensation indtægtsført som andre driftsindtægter og indeholdt i årets bruttofortjeneste.		
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	503.420	38.038
Årets udskudte skat	537.236	789.762
	<u>1.040.656</u>	<u>827.800</u>

Noter til årsregnskabet

5 Immaterielle anlægsaktiver

	Erhvervede licenser DKK
Kostpris 1. januar	219.026
Kostpris 31. december	219.026
Ned- og afskrivninger 1. januar	184.160
Årets afskrivninger	9.730
Ned- og afskrivninger 31. december	193.890
Regnskabsmæssig værdi 31. december	25.136

6 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Materielle an- lægsaktiver un- der udførelse DKK
Kostpris 1. januar	42.715.260	18.632.037	91.798
Tilgang i årets løb	4.254.651	1.518.137	1.325.285
Afgang i årets løb	0	0	-91.798
Kostpris 31. december	46.969.911	20.150.174	1.325.285
Ned- og afskrivninger 1. januar	6.949.347	8.563.239	0
Årets afskrivninger	666.293	507.168	0
Ned- og afskrivninger 31. december	7.615.640	9.070.407	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	39.354.271	11.079.767	1.325.285

Noter til årsregnskabet

7 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:

	<u>2021</u> DKK	<u>2020</u> DKK
Gæld til realkreditinstitutter		
Efter 5 år	5.727.059	6.201.059
Mellem 1 og 5 år	1.883.486	1.873.984
Langfristet del	<u>7.610.545</u>	<u>8.075.043</u>
Inden for 1 år	464.498	462.354
	<u>8.075.043</u>	<u>8.537.397</u>
Anden gæld		
Mellem 1 og 5 år	<u>0</u>	471.169
Langfristet del	0	471.169
Øvrig kortfristet gæld	<u>13.446.110</u>	<u>11.883.144</u>
	<u>13.446.110</u>	<u>12.354.313</u>

Noter til årsregnskabet

	2021 DKK	2020 DKK
8 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Pant og sikkerhedsstillelse		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for :		
Gæld til Realkredit Danmark TDKK 8.075 er sikret ved pantebreve på henholdsvis TDKK 9.000 og TDKK 884, der giver pant i grunde og bygninger, til en samlet regnskabsmæssig værdi af	39.354.271	35.765.913

Eventualforpligtelser

Selskabet indgik frem til 31. december 2017 i dansk sambeskatning med Løgismose Meyers Holding ApS som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2014 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2013 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 Løgismose Meyers Holding ApS' årsregnskab for 2017.

Fra og med 1/1 2018 indgår selskabet i sambeskatning med Falsled Kro Holding A/S og koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Falsled Kro Holding A/S, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royalty-skat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Falsled Kro A/S for 2021 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2021 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.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen vedrører årets fakturerede salg. Nettoomsætningen 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 bygninger, lokaler, salg samt administration mv.

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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 Falsled Kro Holding A/S. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Software og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Software og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 5 år.

Materielle anlægsaktiver

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

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Bygninger	10-50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år

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 handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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.

Periodeafgrænsningsposter

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

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen 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, 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 låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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