

# Core Hotel Dan ApS

Kastruplundgade 15, 2770 Kastrup  
CVR-nr. 39 43 34 86

## Årsrapport for 2021

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 22.02.22

Per Denker Sørensen  
Dirigent

---

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8
Resultatopgørelse	9
Balance	10 - 11
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13 - 23

---

---

**Selskabet**

---

Core Hotel Dan ApS  
Kastruplundgade 15  
2770 Kastrup

Hjemsted: Tårnby  
CVR-nr.: 39 43 34 86  
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

---

**Direktion**

---

Per Denker Sørensen

---

**Bestyrelse**

---

Peter Haaber  
Jesper Østerhegn

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

**Modervirksomhed**

---

Core Hospitality A/S, Høje Taastrup

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21 for Core Hotel Dan ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.21 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kastrup, den 17. februar 2022

**Direktionen**

Per Denker Sørensen

**Bestyrelsen**

Peter Haaber  
Formand

Jesper Østerhegn

## Til kapitalejeren i Core Hotel Dan ApS

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Core Hotel Dan ApS for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21, 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. 31.12.21 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21 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. 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

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

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 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.

Søborg, den 17. februar 2022

### Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Søren Piilgaard Henschel

Statsaut. revisor  
MNE-nr. mne9405

### Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består, i lighed med tidligere år, af drift af Best Western Plus Airport Hotel Copenhagen i København. Hotellet markedsføres under navnet Best Western.

### Usikkerhed ved indregning og måling

I årsregnskabet for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21 er følgende usikkerhed om indregning og måling væsentlig at bemærke, idet det har haft væsentlig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

Selskabet har et udskudt skatteaktiv på t.DKK 3.049, hvoraf t.DKK 1.521 er indregnet i årsrapporten, da det forventes at kunne anvendes indenfor 3 år.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.21 - 31.12.21 udviser et resultat på DKK -2.022.578 mod t.DKK -10.943 for tiden 01.01.20 - 31.12.20. Balancen viser en egenkapital på DKK -12.915.879.

Ledelsen finder årets resultat mindre tilfredsstillende.

Selskabet har tabt mere end 50 % af selskabskapitalen og er således omfattet af kapitaltabsreglerne i selskabsloven. Ledelsen er opmærksom herpå.

#### *Oplysninger om fortsat drift*

Efter et par hårde år med COVID-19, som har sat sine spor, har selskabet oplevet en betydelige omsætningsfremgang i i efteråret 2021. Der er indgået aftale med udlejer, som er selskabets største kreditor, restriktionerne er under udfasning og med forventning om at markedet normaliseres igen i løbet af marts 2022 vurderer ledelsen, at det ser lysere ud end det har gjort meget længe.

Effekten af COVID-19 krisen er dog fortsat mærkbar for selskabet og selskabet budgetterer først med driftsoverskud fra 2023. I henhold til selskabets budgetter har selskabet den nødvendige likviditet til rådighed, for at fortsætte driften. Selskabets årsrapport er derfor aflagt med fortsat drift for øje.

### Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.



## Resultatopgørelse

Note		2021 DKK	2020 t.DKK
	<b>Bruttoresultat</b>	<b>6.717.658</b>	<b>-2.460</b>
4	Personaleomkostninger	-8.335.392	-8.028
	<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>	<b>-1.617.734</b>	<b>-10.488</b>
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-456.671	-443
	<b>Resultat af primær drift</b>	<b>-2.074.405</b>	<b>-10.931</b>
5	Finansielle indtægter	58.933	25
6	Finansielle omkostninger	-1.528.006	-171
	<b>Resultat før skat</b>	<b>-3.543.478</b>	<b>-11.077</b>
	Skat af årets resultat	1.520.900	134
	<b>Årets resultat</b>	<b>-2.022.578</b>	<b>-10.943</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
	Overført resultat	-2.022.578	-10.943
	<b>I alt</b>	<b>-2.022.578</b>	<b>-10.943</b>

<b>AKTIVER</b>		31.12.21	31.12.20
Note		DKK	t.DKK
	Erhvervede rettigheder	112.077	257
7	<b>Immaterielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>112.077</b>	<b>257</b>
	Indretning af lejede lokaler	345.253	417
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	209.552	393
8	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>554.805</b>	<b>810</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>666.882</b>	<b>1.067</b>
	Fremstillede varer og handelsvarer	44.311	41
	<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>44.311</b>	<b>41</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.151.590	850
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.500.000	0
	Udskudt skatteaktiv	1.520.900	0
	Andre tilgodehavender	5.821.627	11.495
	Periodeafgrænsningsposter	200.067	156
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>10.194.184</b>	<b>12.501</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>385.058</b>	<b>382</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>10.623.553</b>	<b>12.924</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>11.290.435</b>	<b>13.991</b>

<b>PASSIVER</b>		31.12.21	31.12.20
		DKK	t.DKK
Note			
Selskabskapital		50.000	50
Overført resultat		-12.965.879	-10.943
<b>Egenkapital i alt</b>		<b>-12.915.879</b>	<b>-10.893</b>
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	2.826
Anden gæld		7.384.141	277
<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>		<b>7.384.141</b>	<b>3.103</b>
Gæld til øvrige kreditinstitutter		9.005.045	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		642.331	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.267.654	15.993
Anden gæld		907.143	5.788
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>		<b>16.822.173</b>	<b>21.781</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>24.206.314</b>	<b>24.884</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>11.290.435</b>	<b>13.991</b>

<sup>9</sup> Eventualforpligtelser

<sup>10</sup> Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

**Egenkapitalopgørelse**

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.20 - 31.12.20			
Saldo pr. 01.01.20	50.000	0	50.000
Forslag til resultatdisponering	0	-10.943.301	-10.943.301
Saldo pr. 31.12.20	50.000	-10.943.301	-10.893.301
Egenkapitalopgørelse for 01.01.21 - 31.12.21			
Saldo pr. 01.01.21	50.000	-10.943.301	-10.893.301
Forslag til resultatdisponering	0	-2.022.578	-2.022.578
Saldo pr. 31.12.21	50.000	-12.965.879	-12.915.879

## 1. Oplysninger om fortsat drift

Efter et par hårde år med COVID-19, som har sat sine spor, har selskabet oplevet en betydelige omsætningsfremgang i i efteråret 2021. Der er indgået aftale med udlejer, som er selskabets største kreditor, restriktionerne er under udfasning og med forventning om at markedet normaliseres igen i løbet af marts 2022 vurderer ledelsen, at det ser lysere ud end det har gjort meget længe.

Effekten af COVID-19 krisen er dog fortsat mærkbar for selskabet og selskabet budgetterer først med driftsoverskud fra 2023. I henhold til selskabets budgetter har selskabet den nødvendige likviditet til rådighed, for at fortsætte driften. Selskabets årsrapport er derfor aflagt med fortsat drift for øje.

## 2. Usikkerhed ved indregning og måling

I årsregnskabet for 2021 er følgende usikkerhed om indregning og måling væsentlig at bemærke, idet det har haft væsentlig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

Selskabet har et udskudt skatteaktiv på t.DKK 3.049, hvoraf t.DKK 1.521 er indregnet i årsrapporten, da det forventes at kunne anvendes indenfor 3 år.

## 3. Særlige poster

Særlige poster er indtægter og omkostninger, der er særlige på grund af deres størrelse og art. Der har i regnskabsåret været følgende særlige poster:

Særlige poster:	Indregnet i resultatopgørelsen under:	2021 DKK	2020 t.DKK
Offentlige tilskud	Andre driftsindtægter	14.541.922	11.387

	2021 DKK	2020 t.DKK
<b>4. Personalemkostninger</b>		
Lønninger	7.488.652	7.130
Pensioner	553.887	586
Andre omkostninger til social sikring	77.576	77
Andre personaleomkostninger	215.277	235
I alt	8.335.392	8.028
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	21	22

**5. Finansielle indtægter**

Renter, tilknyttede virksomheder	52.105	8
Valutakursreguleringer	0	17
Øvrige finansielle indtægter	6.828	0
Øvrige finansielle indtægter	6.828	17
I alt	58.933	25

**6. Finansielle omkostninger**

Renter, tilknyttede virksomheder	0	86
Renteomkostninger i øvrigt	45.428	34
Valutakurstab	11.390	43
Øvrige finansielle omkostninger	1.471.188	8
Øvrige finansielle omkostninger i alt	1.528.006	85
I alt	1.528.006	171

**7. Immaterielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Erhvervede rettigheder
Kostpris pr. 01.01.21	434.187
Kostpris pr. 31.12.21	434.187
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.21	-177.382
Afskrivninger i året	-144.728
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.21	-322.110
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	112.077

**8. Materielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.21	491.966	722.629
Tilgang i året	0	57.567
Kostpris pr. 31.12.21	491.966	780.196
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.21	-75.440	-329.976
Afskrivninger i året	-71.273	-240.668
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.21	-146.713	-570.644
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	345.253	209.552

## 9. Eventualforpligtelser

### *Leasingforpligtelser*

Selskabet har indgået huslejekontrakt med en restløbetid på 196 måneder. Huslejen er omsætningsbaseret. Ved samme aktivitet som i 2021 udgør forpligtelsen i alt t.DKK 284.525.

Selskabet har indgået leasingkontrakt med en restydelse på 6 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 17, i alt t.DKK 105.

### *Andre eventualforpligtelser*

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Den samlede skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber på balancedagen er endnu ikke opgjort. Der henvises til administrationselskabet Hotel Holding ApS' årsregnskab for yderligere oplysninger.

Selskabet har indgået management aftale vedrørende driften af hotellet. Aftalen er uopsigelig og gældende så længe hotellet er brandet som et Best Western Hotel. Forpligtelsen udgør årligt t.DKK 2.700.

Selskabet har indgået franchise aftale vedrørende anvendelse af varemærket "Best Western" med en restløbetid på 36 måneder. Forpligtelsen er omsætningsbaseret. Ved samme aktivitet som i 2021 udgør forpligtelsen t.DKK 805.

## 10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

## 11. Anvendt regnskabspraksis

### **GENERELT**

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.



## 11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

### Ændring i regnskabsmæssige skøn

Selskabet har ændret i regnskabsmæssige skøn på følgende områder:

#### Revurdering af ejendomsforbrugsomkostninger

Ejendommens forbrug af vand har tidligere været udgiftsført i takt med acontopkrævninger da disse burde være i overensstemmelse med det løbende forbrug. Nu indregnes det faktiske forbrug. Som følge af COVID-19 har selskabet brugt betydelig mindre vand end acontopkrævet. Selskabet har således modtaget et betydeligt beløb retur iforbindelse med slutafregningen for 2019/20. Ændringen har en positiv indvirkning på årets resultat og egenkapitalen på t.DKK 217. Beløbet er indregnet i andre eksterne omkostninger med t.DKK 433 og andre driftsindtægter er reduceret med t.DKK 216.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

### VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

**11. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**LEASINGKONTRAKTER**

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

**TILSKUD**

Tilskud indregnes, når der er rimelig sikkerhed for, at tilskudsbetingelserne er opfyldt, og at tilskuddet vil blive modtaget.

Tilskud til dækning af afholdte omkostninger indregnes forholdsmæssigt i resultatopgørelsen over den periode, hvori de tilskudsberettigede omkostninger omkostningsføres. Tilskuddene indregnes under andre driftsindtægter.

**RESULTATOPGØRELSE****Bruttoresultat**

Bruttoresultat indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

**Nettoomsætning**

Indtægter fra salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Indtægter fra udlejning af ejendomme indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører. Nettoomsætningen måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

**Andre driftsindtægter**

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

**11. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**Vareforbrug**

Vareforbrug omfatter årets vareforbrug målt til kostpris med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder nedskrivninger i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

**Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

**Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

**Af- og nedskrivninger**

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Erhvervede rettigheder	3	0
Indretning af lejede lokaler	7	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 5	0

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

**Andre finansielle poster**

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta m.v.

## 11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

### Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

## BALANCE

### Immaterielle anlægsaktiver

#### *Erhvervede rettigheder*

Erhvervede rettigheder måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Erhvervede rettigheder afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter indretning af lejede lokaler samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

## 11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

### Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-metoden. Der nedskrives til netto-realiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Netto-realiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

## 11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

### Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

**11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -****Gældsforpligtelser**

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

**Modtagne forudbetalinger fra kunder**

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.