

CAH II A/S

Toldbodgade 31, 1253 København K
CVR-nr. 40 96 26 38

Årsrapport for 2023

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 24.06.24

Carl Peter Ross Tengström

Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Noter	15 - 32

Selskabet

CAH II A/S
Toldbodgade 31
1253 København K
Hjemsted: København
CVR-nr.: 40 96 26 38
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Carl Peter Ross Tengström

Bestyrelse

Ola Stendebakken, formand
Marc Etienne Henriksen
Carl Peter Ross Tengström

Revision

KPMG P/S

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23 for CAH II A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.23 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, den 24. juni 2024

Direktionen

Carl Peter Ross Tengström

Bestyrelsen

Ola Stendebakken
Formand

Marc Etienne Henriksen

Carl Peter Ross Tengström

Til kapitalejeren i CAH II A/S**Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for CAH II A/S for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23, 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. 31.12.23 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23 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.

København, den 24. juni 2024

KPMG P/S

CVR-nr. 25578198

Jesper Bo Pedersen

Statsaut. revisor

MNE-nr. mne42778

HOVED- OG NØGLETAL

Hovedtal

Beløb i t.DKK	2023	2022	2021	2020	2019
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	139.312	119.130	68.538	55.458	-20.000
Resultat af primær drift	-5.670	37.864	-17.365	-26.644	-20.000
Finansielle poster i alt	-18.754	-10.777	-9.613	-8.613	0
Resultat før skat	-24.424	27.087	-26.978	-24.389	-20.000
Årets resultat	-30.359	18.007	-22.744	-24.389	-20.000
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	1.715.117	1.760.144	1.742.093	1.752.856	500.000
Investeringer i materielle anlægsaktiver	10.308	12.935	9.704	49.282	0
Egenkapital	545.529	575.888	557.881	580.625	476.000

Nøgletal

	2023	2022	2021	2020	2019
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	-5,4%	3,2%	-4,0%	-5,0%	-8,0%
<i>Soliditet</i>					
Soliditetsgrad	31,8%	32,7%	32,0%	33,0%	95,0%
<i>Øvrige</i>					
Antal medarbejdere (gns.)	107	98	98	116	0

Selskabet var ude aktivitet i 2019 og fik overført aktivitet pr. 1. januar 2020.

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet omfatter hotel- og restaurationsvirksomhed på Copenhagen Admiral Hotel.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.23 - 31.12.23 udviser et resultat på t.DKK -30.359 mod t.DKK 18.007 for tiden 01.01.22 - 31.12.22. Balancen viser en egenkapital på t.DKK 545.529.

Årets resultat er i overensstemmelse med ledelsens forventninger. Årets resultat er negativt som følge af nedskrivning af goodwill på t.DKK 49.000, samt tilbagebetaling af corona hjælpepakker og udgifter til salg af selskabets hotel drift.

Oplysninger om fortsat drift

For at sikre selskabets fortsatte drift har CAH II A/S modtaget en støtteerklæring fra Midstar Fastigheter AB, således at selskabet kan indfri dets faktiske og eventuelle forpligtelser indtil generalforsamlingen i 2025, hvor årsrapporten for 2024 godkendes. For yderligere omtale herom hevises der til note 1.

Forventet udvikling

Selskabet forventer et positivt resultat før skat i niveauet t.DKK 35.000 eksklusive afskrivninger for det kommende år.

Eksternt miljø

Copenhagen Admiral Hotel er certificeret med Horestas miljøcertificering: "Den Grønne Nøgle". Det er et af selskabets vigtige mål at drive virksomheden, med fokus på at begrænse aktiviteterne miljøpåvirkning.

Efterfølgende begivenheder

I løbet af året er der indgået en aftale om afhændelse af driften af Copenhagen Admiral Hotel. Fra d. 1 januar 2024 vil Strawberry overtage driften af hotellet.

Note		2023 t.DKK	2022 t.DKK
	Bruttofortjeneste	139.312	119.130
3	Personaleomkostninger	-53.496	-43.071
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-79.130	-38.195
	Andre driftsomkostninger	-12.356	0
	Resultat af primær drift	-5.670	37.864
4	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-960	-87
5	Andre finansielle indtægter	3.371	521
6	Andre finansielle omkostninger	-21.165	-11.211
	Resultat før skat	-24.424	27.087
7	Skat af årets resultat	-5.935	-9.080
	Årets resultat	-30.359	18.007
8	Forslag til resultatdisponering		

		31.12.23	31.12.22
		t.DKK	t.DKK
AKTIVER			
Note			
	Goodwill	0	49.000
9	Immaterielle anlægsaktiver i alt	0	49.000
	Grunde og bygninger	1.541.441	1.568.082
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	38.021	42.314
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	21.977	12.620
10	Materielle anlægsaktiver i alt	1.601.439	1.623.016
11	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.450	2.410
12	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	3.082	1.280
12	Deposita	538	608
	Finansielle anlægsaktiver i alt	5.070	4.298
	Anlægsaktiver i alt	1.606.509	1.676.314
	Fremstillede varer og handelsvarer	3.800	3.093
	Varebeholdninger i alt	3.800	3.093
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	6.283	4.877
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	90.315	44.769
	Andre tilgodehavender	219	29
13	Periodeafgrænsningsposter	3.172	3.319
	Tilgodehavender i alt	99.989	52.994
	Likvide beholdninger	4.819	27.743
	Omsætningsaktiver i alt	108.608	83.830
	Aktiver i alt	1.715.117	1.760.144

		31.12.23	31.12.22
		t.DKK	t.DKK
PASSIVER			
Note			
14	Selskabskapital	501	501
	Overført resultat	545.028	575.387
Egenkapital i alt		545.529	575.888
15	Hensættelser til udskudt skat	322.403	328.119
Hensatte forpligtelser i alt		322.403	328.119
16	Gæld til realkreditinstitutter	758.130	770.278
Langfristede gældsforpligtelser i alt		758.130	770.278
16	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	13.502	13.629
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	9.647	14.066
	Gæld til tilknyttede virksomheder	41.037	39.108
	Deposita	44	366
	Selskabsskat	11.652	10.663
	Anden gæld	12.707	6.963
17	Periodeafgrænsningsposter	466	1.064
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		89.055	85.859
Gældsforpligtelser i alt		847.185	856.137
Passiver i alt		1.715.117	1.760.144
18	Eventualforpligtelser		
19	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
20	Nærtstående parter		

Egenkapitalopgørelse

Beløb i t.DKK	Selskabskapital	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.22 - 31.12.22			
Saldo pr. 01.01.22	501	557.380	557.881
Forslag til resultatdisponering	0	18.007	18.007
Saldo pr. 31.12.22	501	575.387	575.888
Egenkapitalopgørelse for 01.01.23 - 31.12.23			
Saldo pr. 01.01.23	501	575.387	575.888
Forslag til resultatdisponering	0	-30.359	-30.359
Saldo pr. 31.12.23	501	545.028	545.529

1. Oplysninger om fortsat drift

For at sikre selskabets fortsatte drift har CAH II A/S modtaget en støtteerklæring fra Midstar Fastigheter AB, således at selskabet kan indfri dets faktiske og eventuelle forpligtelser indtil generalforsamlingen i 2025, hvor årsrapporten for 2024 godkendes.

2. 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:	2023 t.DKK	2022 t.DKK
COVID-19, hjælpepakker	Andre Driftsomkostninger	-5.093	0
Nedskrivninger af goodwill	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-49.000	0
Omkostninger til salg af selskabets aktivitet	Andre driftsomkostninger	-7.247	0
I alt		-61.340	0

	2023	2022
	t.DKK	t.DKK

3. Personalemkostninger

Lønninger	47.374	38.285
Pensioner	4.073	3.026
Andre omkostninger til social sikring	1.325	1.075
Andre personaleomkostninger	724	685
I alt	53.496	43.071

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	107	98
--	-----	----

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	73	63
--------------------------------------	----	----

Bestyrelsen og direktionen er ikke ansat i selskabet. Bestyrelsen og direktionen modtager vederlag fra et andet selskab. Selskabet har modtaget et administrationshonorar for 2023 på t.DKK 7.312. (2022: t.DKK 6.268). Heraf er t.DKK 73 (2022: t.DKK 63) afsat til dækning af vederlag til bestyrelse og direktion for 2023.

4. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	-960	-87
I alt	-960	-87

5. Finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	3.209	481
Renteindtægter i øvrigt	110	0
Valutakursgevinster	52	40
I alt	3.371	521

	2023	2022
	t.DKK	t.DKK

6. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger fra tilknyttede virksomheder	1.987	1.125
Renteomkostninger i øvrigt	18.161	9.058
Valutakurstab	21	32
Øvrige finansielle omkostninger	996	996
I alt	21.165	11.211

7. Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	11.650	10.662
Årets regulering af udskudt skat	-5.715	-3.227
Regulering af skat fra tidligere år	0	1.645
I alt	5.935	9.080

8. Forslag til resultatdisponering

Overført resultat	-30.359	18.007
I alt	-30.359	18.007

9. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i t.DKK	Goodwill
Kostpris pr. 01.01.23	70.000
Kostpris pr. 31.12.23	70.000
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.23	-21.000
Nedskrivninger i året	-49.000
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.23	-70.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	0

10. Materielle anlægsaktiver

Beløb i t.DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
Kostpris pr. 01.01.23	1.645.495	55.549	12.620
Tilgang i året	133	819	9.357
Afgang i året	-1.730	-37	0
Kostpris pr. 31.12.23	1.643.898	56.331	21.977
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.23	-77.413	-13.235	0
Afskrivninger i året	-25.044	-5.087	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	12	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.23	-102.457	-18.310	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	1.541.441	38.021	21.977

11. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Beløb i t.DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Kostpris pr. 01.01.23	2.835
Kostpris pr. 31.12.23	2.835
Opskrivninger pr. 01.01.23	-425
Årets resultat fra kapitalandele	-960
Opskrivninger pr. 31.12.23	-1.385
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	1.450
Navn og hjemsted:	Ejerandel
Dattervirksomheder:	
Halmø K/S, København	100%
Komplementarselskabet Halmø ApS, København	100%

12. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i t.DKK	Tilgodehaven- der hos tilknyt- tede virksom- heder	Deposita
Kostpris pr. 01.01.23	1.280	608
Tilgang i året	1.802	0
Afgang i året	0	-70
Kostpris pr. 31.12.23	3.082	538
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	3.082	538

13. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter under omsætningsaktiver består af forudbetalte omkostninger.

14. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt t.DKK
Kapitalandele	501.000	501
I alt		501

	31.12.23	31.12.22
	t.DKK	t.DKK

15. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.23	322.403	328.119
Udskudt skat pr. 31.12.23	322.403	328.119

Af den samlede udskudte skat kan t.DKK 317.498 henføres til grunde og bygninger, t.DKK 5.552 til andre anlæge, driftsmateriel og inventar, mens andre udskudts skatteforpligtelser/aktiver udgør t.DKK -646.

16. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i t.DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.23	Gæld i alt 31.12.22
Gæld til realkreditinstitutter	13.502	704.558	771.632	783.907
I alt	13.502	704.558	771.632	783.907

17. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter under kortfristet gæld består af forudbetalinger fra gæster vedrørende ophold og afholdelse af arrangementer.

18. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Selskabet har indgået lejekontrakt hvor der er forpligtelser for t.DKK for 521 frem til udløb.

Garantiforpligtelser

Selskabet har afgivet en garanti på t.DKK 2.415 overfor entreprenører.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter forholdsmæssigt for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

19. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 771.632 (2022 t.DKK 783.907) er der givet pant i grunde og bygninger investeringsejendomme, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 1.541.441 (2022 t.DKK 1.568.082).

20. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
-------------------------	--------------------------

CAH A/S, København	Mellemliggende moder
DKPark II A/S, København	Moderselskab
Midstar Hotels AB, Stockholm	Ultimativ moder

Transaktioner	Relation	2023 t.DKK
---------------	----------	---------------

Renteudgifter, tilknyttede virksomheder	1.987
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	3.209

Vederlag til ledelsen fremgår af note 3. Personaleomkostninger.

Mellemværender	31.12.23 t.DKK
----------------	-------------------

Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	90.315
Gæld til tilknyttede virksomheder	-41.037

Selskabet indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden Midstar Hotels AB, Stockholm. Midstar Hotels AB er den mindste koncern der udarbejder koncernregnskab.

Koncernregnskabet for Midstar Hotels AB, Kungsgatan 35, 111 56 Stockholm, kan rekvireres ved henvendelse til virksomheden.

21. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 112 undladt at udarbejde koncernregnskab. Selskabet er en dattervirksomhed af Midstar Hotels AB, Stockholm, registreringsnummer 559007-7979, der udarbejder koncernregnskab.

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.

21. 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**Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Omsætning fra salg af tjenesteydelser, der omfatter salg af hotel- og restaurantydelser indregnes lineært i resultatopgørelsen, i takt med at serviceydelserne leveres.

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.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer 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 t.DKK
Goodwill	10	0
Bygninger	50-100	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-20	0

Goodwill afskrives over 10 år. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Grunde afskrives ikke.

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".

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre driftsomkostninger**

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktivitet, herunder omkostninger vedrørende nedskrivning af immaterielle anlægsaktiver, tilbagebetalte kompensationsbeløb vedrørende COVID-19 hjælpepakker samt rådgiveromkostninger i forbindelse med overdragelse af selskabets aktivitet m.m.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

For kapitalandele i dattervirksomheder, der måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

Andre finansielle poster

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

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning.

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.

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**BALANCE****Immaterielle anlægsaktiver***Goodwill*

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

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

Gevinster eller 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 grunde og bygninger 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.

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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

Materielle anlægsaktiver under udførelse

Materielle anlægsaktiver under udførelse måles til kostpris. Afholdte omkostninger vedrørende materielle anlægsaktiver under udførelse overføres til den relevante aktivkategori, når aktivet er klar til brug.

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver

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.

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode. På kapitalandele i dattervirksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode.

Kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, måles ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene.

Efterfølgende indregning og måling af kapitalandele efter indre værdis metode indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter ejervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder. Kapitalandele, hvor oplysninger til brug for indregning efter indre værdis metode ikke er kendte, måles til kostpris.

For kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, er den forholdsmæssige andel af kapitalandelenes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter ejervirksomhedens egen regnskabspraksis, der fremgår af de øvrige afsnit. Den indre værdi er derudover baseret på følgende regnskabspraksis:

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

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 anvendel-

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

sen 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. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke, medmindre goodwill indgår i den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele.

Varebeholdninger

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

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

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

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.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Egenkapital

Nettoopskrivning af kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

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.

Gældsforpligtelser

Deposita, der er indregnet under forpligtelser, omfatter indbetalte deposita fra lejere vedrørende selskabets lejemål.

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 finansielle gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt sva-

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

rer til gældens pålydende værdi. Øvrige kortfristede gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Virksomheden har undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, idet virksomheden indgår i pengestrømsopgørelsen for koncernen.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

PETER TENGSTRÖM

Direktion

Serienummer: 095ca3b3ef6ff8[...]0553440e351b5

IP: 2.248.xxx.xxx

2024-06-24 07:53:20 UTC



PETER TENGSTRÖM

Bestyrelse

Serienummer: 095ca3b3ef6ff8[...]0553440e351b5

IP: 2.248.xxx.xxx

2024-06-24 07:53:20 UTC



PETER TENGSTRÖM

Dirigent

Serienummer: 095ca3b3ef6ff8[...]0553440e351b5

IP: 2.248.xxx.xxx

2024-06-24 07:53:20 UTC



Jesper Bo Pedersen

KPMG P/S CVR: 25578198

Revisor

På vegne af: KPMG P/S

Serienummer: 18c9d8c1-907f-4fd5-9565-880afe309ad4

IP: 83.151.xxx.xxx

2024-06-24 17:51:16 UTC



MARC ETIENNE HENRIKSEN

Bestyrelse

Serienummer: 5a0ef419ec6bf5[...]fd6db46dc1f1e

IP: 193.13.xxx.xxx

2024-06-25 13:01:02 UTC



OLA STENDEBAKKEN

Bestyrelse

Serienummer: cc6db5b35b76d6[...]b9d7c4a555451

IP: 81.230.xxx.xxx

2024-06-25 15:34:09 UTC



Penneo dokumentnøgle: DWWAW-XTLHX-CDDQV-XZEEH-K1B6Z-H2EAW

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: **https://penneo.com/validator**