



Comwell Klarskovgaard A/S

Korsør Lystskov 30
4220 Korsør
CVR-nr. 14406689

Årsrapport 2022

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
28.06.2023

Peter Skov Schelde
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2022	8
Balance pr. 31.12.2022	9
Egenkapitalopgørelse for 2022	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	15

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Comwell Klarskovgaard A/S

Korsør Lystskov 30

4220 Korsør

CVR-nr.: 14406689

Hjemsted: Korsør

Regnskabsår: 01.01.2022 - 31.12.2022

Bestyrelse

Peter Skov Schelde, formand

Michael Hansen

Michael Kaa Andersen

Kurt Kim Petersen

Direktion

Simon Skov Hedelund, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

City Tower, Værkmestergade 2

8000 Aarhus C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 for Comwell Klarskovgaard A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2022 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Korsør, den 28.06.2023

Direktion

Simon Skov Hedelund

direktør

Bestyrelse

Peter Skov Schelde

formand

Michael Hansen

Michael Kaa Andersen

Kurt Kim Petersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Comwell Klarskovgaard A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Comwell Klarskovgaard A/S for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors 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.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi henleder opmærksomheden på note 1 i regnskabet, hvoraf det fremgår, at selskabet er afhængig af at kunne opretholde selskabets kreditfaciliteter for at have den fornødne kapital til rådighed for at kunne fortsætte driften samtidig med, at der skal ske en generel bedring af driften. For yderligere information henvises til note 1.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i

Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Aarhus, den 28.06.2023

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Søren Marquart Alsen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne40040

Thomas Aamand Lund

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne47764

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens aktiviteter består i konference-, hotel- og restaurantionsdrift på Comwell Klarskovgaard. Endvidere ejer selskabet ejendommen Klarskovgaard.

Resultatopgørelse for 2022

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Bruttofortjeneste/-tab	2	17.423.374	17.181.454
Personaleomkostninger	3	(11.746.596)	(17.948.942)
Af- og nedskrivninger	4	(729.922)	(335.114)
Driftsresultat		4.946.856	(1.102.602)
Andre finansielle indtægter	5	6.242	0
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		(463.661)	(588.757)
Andre finansielle omkostninger	6	(967.868)	(906.468)
Resultat før skat		3.521.569	(2.597.827)
Skat af årets resultat	7	(770.398)	574.918
Årets resultat		2.751.171	(2.022.909)
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		2.751.171	(2.022.909)
Resultatdisponering		2.751.171	(2.022.909)

Balance pr. 31.12.2022

Aktiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Grunde og bygninger		48.594.838	47.917.523
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.989.165	2.891.946
Indretning af lejede lokaler		0	0
Materielle aktiver under udførelse		101.446	71.760
Materielle aktiver	8	51.685.449	50.881.229
Anlægsaktiver		51.685.449	50.881.229
Fremstillede varer og handelsvarer		536.794	820.995
Varebeholdninger		536.794	820.995
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.405.100	2.361.523
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.348.533	739.468
Andre tilgodehavender	9	172.713	4.808.293
Periodeafgrænsningsposter		373.810	544.102
Tilgodehavender		6.300.156	8.453.386
Likvide beholdninger		19.150	10.792
Omsætningsaktiver		6.856.100	9.285.173
Aktiver		58.541.549	60.166.402

Passiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Virksomhedskapital		1.400.000	1.400.000
Overført overskud eller underskud		(10.105.170)	(12.856.341)
Egenkapital		(8.705.170)	(11.456.341)
Udskudt skat		8.788.658	6.407.996
Hensatte forpligtelser		8.788.658	6.407.996
Gæld til realkreditinstitutter		25.141.143	26.465.623
Anden gæld		920.521	1.899.917
Langfristede gældsforpligtelser	10	26.061.664	28.365.540
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	10	1.446.640	1.797.933
Bankgæld		13.427.610	13.262.410
Modtagne forudbetalinger fra kunder		320.949	1.272.292
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.434.162	1.683.019
Gæld til tilknyttede virksomheder		12.862.974	14.215.622
Anden gæld		2.904.062	4.617.931
Kortfristede gældsforpligtelser		32.396.397	36.849.207
Gældsforpligtelser		58.458.061	65.214.747
Passiver		58.541.549	60.166.402
Going concern	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	11		
Eventualforpligtelser	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		
Koncernforhold	14		

Egenkapitalopgørelse for 2022

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	1.400.000	(12.856.341)	(11.456.341)
Årets resultat	0	2.751.171	2.751.171
Egenkapital ultimo	1.400.000	(10.105.170)	(8.705.170)

Noter

1 Going concern

Der er på tidspunktet for regnskabsaflæggelsen ikke indgået bindende aftaler omkring forlængelse af de eksisterende kreditfaciliteter hos banker og tilknyttede virksomheder, som anses for nødvendige for at sikre driften indtil udgangen af regnskabsåret 2024 samtidig med, at driften skal bidrage med de budgetterede positive pengestrømme.

Ledelsen forventer, at det vil være muligt at bibeholde kreditfaciliteterne samt opnå selskabets budgetter og på denne baggrund aflægges årsregnskabet under forudsætning af fortsat drift (going concern-princippet) samtidig med, at ledelsen forventer, at selskabet i fremtiden kan afdrage og afvikle selskabets gældsforpligtelser.

Selskabets ejere har desuden tilført selskabet ekstra likviditet efter balancedagen for at sikre selskabet har den fornødne likviditet til at betale sine gældsforpligtelser de kommende 12 måneder.

2 Bruttofortjeneste/-tab

I bruttofortjeneste/-tab indgår regnskabsposten andre driftsindtægter som omfatter modtaget kompensation fra de støtteordninger der blev etableret som følge af udbruddet og spredningen af COVID-19.

Selskabet har modtaget kompensation vedrørende løn og faste omkostninger og det samlede beløb, der er indregnet i resultatopgørelsen for regnskabsåret 2022 beløber sig til 6.166 t.kr. fordelt med 961 t.kr. fra lønkomensation og 5.205 t.kr. fra kompensation for faste omkostninger.

3 Personaleomkostninger

	2022 kr.	2021 kr.
Gager og lønninger	10.769.722	16.623.174
Pensioner	820.369	1.130.175
Andre omkostninger til social sikring	156.505	195.593
	11.746.596	17.948.942
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	27	43

4 Af- og nedskrivninger

	2022 kr.	2021 kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	861.184	427.614
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	(131.262)	(92.500)
	729.922	335.114

5 Andre finansielle indtægter

	2022 kr.	2021 kr.
Valutakursreguleringer	2.613	0
Øvrige finansielle indtægter	3.629	0
	6.242	0

6 Andre finansielle omkostninger

	2022 kr.	2021 kr.
Renteomkostninger i øvrigt	839.722	661.962
Valutakursreguleringer	0	102
Øvrige finansielle omkostninger	128.146	244.404
	967.868	906.468

7 Skat af årets resultat

	2022 kr.	2021 kr.
Ændring af udskudt skat	2.380.662	163.351
Refusion i sambeskatning	(1.610.264)	(738.269)
	770.398	(574.918)

8 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.	Materielle aktiver under udførelse kr.
Kostpris primo	95.683.526	32.311.356	6.359.817	71.760
Tilgange	831.522	902.096	0	101.446
Afgange	0	(4.779.450)	(6.359.817)	(71.760)
Kostpris ultimo	96.515.048	28.434.002	0	101.446
Af- og nedskrivninger primo	(47.766.003)	(29.419.410)	(6.359.817)	0
Årets afskrivninger	(154.207)	(706.977)	0	0
Tilbageførsel ved afgange	0	4.681.550	6.359.817	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(47.920.210)	(25.444.837)	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	48.594.838	2.989.165	0	101.446

9 Andre tilgodehavender

	2022 kr.	2021 kr.
Øvrige tilgodehavender	172.713	4.808.293
	172.713	4.808.293

I øvrige tilgodehavender indgår ikke udbetalte kompensationer med 4.223 t.kr. Der henvises til note 2.

10 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2022 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2021 kr.	Forfald efter 12 måneder 2022 kr.	Restgæld efter 5 år 2022 kr.
Gæld til realkreditinstitutter	1.446.640	1.797.933	25.141.143	19.255.170
Anden gæld	0	0	920.521	920.521
	1.446.640	1.797.933	26.061.664	20.175.691

11 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2022 kr.	2021 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	86.337	254.212

Andre kontraktlige forpligtelser

Selskabet har indgået managementaftale med Comwell A/S.

12 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med NCI 2018 A/S som administrationsselskab.

Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på udbytter for de sambeskattede selskaber.

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for prioritetsgæld er der afgivet pant i grunde og bygninger. Pantet omfatter herudover det til ejendommen hørende inventar og udstyr.

Den regnskabsmæssige værdi af grunde og bygninger udgør 47.917.523 kr.

Den regnskabsmæssige værdi af inventar, udstyr og kunst udgør 2.891.946 kr.

14 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern: Comwell A/S, Kolding.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjenesten er en sammendragning af årets fakturerede omsætning (nettoomsætning), årets medgåede forbrug af varer og tjenesteydelser til opnåelse af årets nettoomsætning (vareforbrug) samt årets medgåede udgifter til drift og vedligeholdelse af materiel og ejendomme samt salgs- og administrationsomkostninger (andre eksterne omkostninger).

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling omfatter regnskabsårets formindskelser eller forøgelser af lagre af færdigvarer og varer under fremstilling.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter årets medgåede omkostninger til lønninger og gager, pensionsbidrag, sociale omkostninger samt øvrige personaleomkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder består af renteomkostninger mv. fra gæld til tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger omfatter renteomkostninger, realiserede og urealiserede kurstab vedrørende transaktioner i fremmed valuta, kontantrabatter mv. samt renter af selskabsskatten.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen**Materielle aktiver**

Grunde og bygninger, andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på kunst og grunde, da de ikke anses for at have en begrænset brugstid.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid
Bygninger	15-50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-15 år
Indretning af lejede lokaler	10-15 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen som andre driftsindtægter eller driftsomkostninger.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere. Der foretages nedskrivning på ukurante varer, herunder langsomt omsættelige varer.

Kostprisen for varebeholdninger omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.