Hallernes Smørrebrød ApS

Kongens Nytorv 13, 5. sal
1050 København K

CVR-nr. 34 05 77 10

Årsrapport for 2024

(13. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsam-
ling den 1. maj 2025

Mikkel Irminger Sarbo
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	9
Balance 31. december	10
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	15

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 for Hallernes Smørrebrød 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. december 2024 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 31. marts 2025

Direktion

Svend Nicolai Fabian
adm. direktør

Bestyrelse

Mikkel Irminger Sarbo formand	Lars Hilden	Lars Hilfling Nielsen
Anders B. Kjørup	Helle Bro Milner	

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Hallernes Smørrebrød ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Hallernes Smørrebrød ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisorers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang 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 bevis 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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.

Hillerød, den 31. marts 2025

RTS
statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 34 87 97 53

Bo Wulffsberg
statsautoriseret revisor
mne33215

Selskabsoplysninger

Selskabet	Hallernes Smørrebrød ApS Kongens Nytorv 13, 5. sal 1050 København K	
	CVR-nr.:	34 05 77 10
	Regnskabsperiode:	1. januar - 31. december 2024
	Hjemsted:	København
Bestyrelse	Mikkel Irminger Sarbo, formand Lars Hilden Lars Hilfling Nielsen Anders B. Kjørup Helle Bro Milner	
Direktion	Svend Nicolai Fabian, adm. direktør	
Revisor	RTS statsautoriseret revisionsaktieselskab Slotsgade 14A, 1. sal 3400 Hillerød	

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Historie
Hallernes Smørrebrød har siden sin åbning i Torvehallerne i 2012 været en markant spiller i Københavns gastronomiske landskab. Virksomheden blev grundlagt med visionen om at forny, forbedre og synliggøre det klassiske smørrebrød i byen, på bordet og i bevidstheden hos både københavnere og besøgende. Håndværk, høj kvalitet, æstetik, sjæl og ordentlighed er centrale værdier, og Hallernes Smørrebrød har altid været optaget af at skabe liv og god stemning i sine stader.

Væsentligste aktiviteter
Hallernes Smørrebrød ApS driver en kæde af stader og self-service restauranter, som alle har et levende køkken og en strålende skattekiste af frisksmurt smørrebrød som sin kerne. Og vi sælger smørrebrød som take-away og på bestilling lavet af friske råvarer, som vi kan stå inde for. Kvalitet, som på en ordentlig smørrebrødsrestaurant bare hurtige, mere tilgængeligt og måske endda med dig selv som vært. Vi kæmper for den gode smag, det arkitekttegnede udseende, en levende oplevelse, når du kommer til vores køkkener og bæredygtigheden af det hele i bred forstand. Ved udgangen af 2024 drev vi 7 afdelinger, en bestillingsforretning og et centralkøkken, som også understøtter en franchisetager i Københavns Lufthavn.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2024 viser et overskud på kr. 4.494.123, hvilket er et solidt resultat og et sundt afkast i relation til virksomhedens aktiver. Dette resultat er blevet opnået på baggrund af en bruttofortjeneste på kr. 33.810.810, hvilket er en stigning fra 2023, hvor bruttofortjenesten var kr. 31.095.491.

Ledelsesberetning

Ledelsen
I 2024 styrkede vi vores ledelsesteam ved at udvide administrationen med 2 årsværk fordelt på salg, marketing og SoMe. Vi havde afsat ressourcer til og har nu gennemført kompetenceudvikling af CEO og driftschef. Der er lagt lignende udviklingsplaner for kundekonsulent og driftsansvarlig i 2025.

Økonomiske samfundsbidrag i 2024

Samfundsbidrag (DKK)	2024
Moms (netto)	7.414.147
A-skat og Am-bidrag	10.455.135
Selskabsskat	1.318.888
Barselsindbetaling	47.125
Videreuddannelse af medarbejdere	301.675
Samlet	19.536.970

Sociale og personalemæssige forhold
Hallernes Smørrebrød har et stærkt fokus på medarbejdertrivsel og udvikling, hvilket afspejles i vores fortsatte indsats for at skabe et trygt og udviklende arbejdsmiljø. I 2024 blev der arbejdet målrettet med fastholdelse og udvikling af de forskellige ledelsesteams samt forbedring af den generelle trivsel gennem en række indsatser, herunder kurser og videreuddannelse. Medarbejdertilfredsheden er fortsat høj, og vi har i 2024 iværksat en række tiltag for at nedbringe sygefravær og håndtere de svære situationer, der kan opstå i mødet med kunderne.

Kønsmæssig sammensætning og diversitet
Koncernen havde ved udgangen af 2024 i alt 89 ansatte, hvoraf 64 % var kvinder. Der er fortsat fokus på at opnå balance i kønsrepræsentationen, især i ledelsespositioner, hvor kvinder udgør en væsentlig del af ledelsesteamet. I bestyrelsen er der kønsbalance i de eksterne bestyrelsesmedlemmer.

I 2024 var Hallernes Smørrebrød repræsenteret af 17 forskellige nationaliteter, herunder 3 fra Ukraine. Vi har med succes integreret disse medarbejdere og andre med anden nationalitet i vores virksomhed og hjælper dem til en god platform i Danmark.

Klima og økologi
Hallernes Smørrebrød fortsætter sin bæredygtighedsrejse. I 2024 blev der gjort betydelige fremskridt i forhold til økologiske råvarer og bæredygtige indkøb. Det forventes, at vi i 2025 vil opnå økologisk sølvmærke med en økologiandel på over 60%. Samtidig har der været stor fokus på at minimere madspild, og flere varegrupper er blevet flyttet til mere lokale leverandører, hvilket understøtter vores værdier om ansvarlighed og bæredygtighed.

Ledelsesberetning

Risici
Virksomheden ser generelt ingen væsentlige finansielle eller driftsmæssige risici. Den stærke økonomiske position og et solidt ledelsesteam giver grundlag for fortsat vækst og modstandsdygtighed i et konkurrencepræget marked. Dog kan der i fremtiden opstå øget konkurrence på enkeltlokationer, men den generelle efterspørgsel i Københavns centrale områder forventes at forblive stærk.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Afslutning
Samlet set har 2024 været endnu et succesfuldt år for Hallernes Smørrebrød. Vi er glade for de resultater, vi har opnået, og ser frem til at fortsætte med at udvikle både vores koncept og vores medarbejdere – samtidig med at vi fastholder vores høje standarder for kvalitet og bæredygtighed. Vi har store forventninger til 2025 og er optimistiske omkring de muligheder, der venter trods usikkerhed i den samlede økonomi og en faldende forbrugertillid.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2024	2023
		kr.	kr.
Bruttofortjeneste		**33.810.810**	**31.095.491**
Personaleomkostninger	1	-26.533.578	-22.879.639
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		**7.277.232**	**8.215.852**
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-887.146	-812.108
Andre driftsomkostninger		-347.477	-985.229
Resultat før finansielle poster		**6.042.609**	**6.418.515**
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder		3.829	0
Finansielle indtægter		0	68
Finansielle omkostninger		-219.907	-260.132
Resultat før skat		**5.826.531**	**6.158.451**
Skat af årets resultat	2	-1.332.408	-1.386.536
Årets resultat		**4.494.123**	**4.771.915**
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte		3.000.000	0
Ekstraordinært udbytte		0	5.500.000
Overført resultat		1.494.123	-728.085
		4.494.123	**4.771.915**

Balance 31. december

	Note	2024	2023
		kr.	kr.
Aktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.400.433	1.470.839
Indretning af lejede lokaler		3.798.346	1.525.415
Materielle anlægsaktiver		**5.198.779**	**2.996.254**
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		50.000	50.000
Deposita		1.227.104	1.057.609
Finansielle anlægsaktiver		**1.277.104**	**1.107.609**
Anlægsaktiver i alt		**6.475.883**	**4.103.863**
Færdigvarer og handelsvarer		849.101	638.180
Varebeholdninger		**849.101**	**638.180**
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.211.319	1.575.802
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		101.424	77.886
Andre tilgodehavender		844.790	240.828
Periodeafgrænsningsposter		251.440	412.517
Tilgodehavender		**3.408.973**	**2.307.033**
Likvide beholdninger		**1.088.174**	**3.528.867**
Omsætningsaktiver i alt		**5.346.248**	**6.474.080**
Aktiver i alt		**11.822.131**	**10.577.943**

Balance 31. december

	Note	2024	2023
		kr.	kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		80.000	80.000
Overført resultat		1.502.421	8.298
Foreslået udbytte for regnskabsåret		3.000.000	0
Egenkapital		**4.582.421**	**88.298**
Hensættelse til udskudt skat		147.855	32.706
Hensatte forpligtelser i alt		**147.855**	**32.706**
Selskabsdeltagere og ledelse		0	1.375.000
Langfristede gældsforpligtelser	3	**0**	**1.375.000**
Banker		191.707	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.503.697	1.703.126
Selskabsskat		1.318.888	1.190.602
Anden gæld		3.077.563	6.188.211
Kortfristede gældsforpligtelser		**7.091.855**	**9.081.939**
Gældsforpligtelser i alt		**7.091.855**	**10.456.939**
Passiver i alt		**11.822.131**	**10.577.943**
Leje- og leasingforpligtelser	4		
Eventualforpligtelser	5		

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds-kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2024	80.000	8.298	0	88.298
Årets resultat	0	1.494.123	3.000.000	4.494.123
Egenkapital 31. december 2024	**80.000**	**1.502.421**	**3.000.000**	**4.582.421**

Noter

		2024	2023
		kr.	kr.
1	**Personaleomkostninger**		
	Lønninger	25.849.892	22.229.194
	Pensioner	270.399	282.286
	Andre omkostninger til social sikring	413.287	368.159
		26.533.578	**22.879.639**
	Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit	50	39

Ifølge årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen udeladt.

		2024	2023
2	**Skat af årets resultat**		
	Årets aktuelle skat	1.217.810	1.217.480
	Årets udskudte skat	115.149	169.056
	Regulering af skat vedrørende tidligere år	-551	0
		1.332.408	**1.386.536**

3 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar 2024	Gæld 31. december 2024	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Selskabsdeltagere og ledelse	1.375.000	0	0	0
	1.375.000	**0**	**0**	**0**

Noter

		2024	2023
		kr.	kr.
4	**Leje- og leasingforpligtelser**		
	Leje- og leasingforpligtelser		
	Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:		
	Inden for et år	1.227.729	776.418
	Mellem 1 og 5 år	1.290.224	0
	Efter 5 år	80.639	0
		2.598.592	**776.418**

5 Eventualforpligtelser

Selskabet er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Hallernes Smørrebrød ApS for 2024 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2024 er aflagt i kr.

Generelt om indregning og måling

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

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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

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

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver, driftstabs- og konflikterstatninger samt lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når det er overvejende sandsynligt, at virksomheden vil modtage erstatningen.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

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.

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

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0 %
Indretning af lejede lokaler	5 år	0 %

Fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af direkte færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningers omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kassebeholdning samt indestående i pengeinstitutter.

Egenkapital

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

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.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

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. Udskudt skat måles til nettorealisationsværdi.

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Omregning af fremmed valuta

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 finansiel post. Hvis valutainstrumenter anvendes til sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen i dagsværdireserven.

Tilgodehavender, gæld 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 årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.