

## **Comwell SPORT Rebild Bakker a-s**

Rebildvej 36  
9520 Skørping  
CVR-nr. 12782799

## **Årsrapport 2016**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 10.05.2017

### **Dirigent**

---

Navn: Peter Skov Schelde

## Indholdsfortegnelse

	<b><u>Side</u></b>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2016	7
Balance pr. 31.12.2016	8
Egenkapitalopgørelse for 2016	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	13

## Virksomhedsoplysninger

### Virksomhed

Comwell SPORT Rebild Bakker a-s

Rebildvej 36

9520 Skørping

CVR-nr.: 12782799

Hjemsted: Rebild

Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

### Bestyrelse

Peter Skov Schelde, formand

Peer Rysgaard

Henrik Rene Raarup

Mette Bonderup

### Direktion

Peer Rysgaard

### Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Egtved Allé 4

6000 Kolding

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 for Comwell SPORT Rebild Bakker 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. 31.12.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rebild, den 22.02.2017

### Direktion

Peer Rysgaard

### Bestyrelse

Peter Skov Schelde  
formand

Peer Rysgaard

Henrik Rene Raarup

Mette Bonderup

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### Til kapitalejerne i Comwell SPORT Rebild Bakker a-s

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Comwell SPORT Rebild Bakker a-s for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016, 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. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 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 internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. 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. 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 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:

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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, bedviste 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.
- 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 bl.a. 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Kolding, den 22.02.2017

### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Anders Rosendahl Poulsen

statsautoriseret revisor

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i at drive hotel, konference- og banketvirksomhed samt udbyde ferie- og fritidsprodukter, herunder produkter med indhold af aktivitet og natur.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har sit hovedfokus på den professionelle gæst, men tilbyder også ferie og fritidsprodukter. Der er fortsat fantastiske muligheder for at udøve sport på og i området omkring hotellet, men med fokus på det gæsterne ønsker og kommer for.

I 2016 er bruttofortjeneste og resultat gået tilbage i forhold til 2015, og skyldes hovedsageligt lavere aktivitet på banketforretningen. Der forventes i 2017 fremgang i omsætningen på de fleste af selskabets produktområder.

Årets resultat blev et underskud på 4.687 t.kr., hvilket ledelsen ikke anser for tilfredsstillende, og lavere end forventet.

### Likviditet

Selskabet indgår i Comwell-koncernen, hvor det er koncernpolitik, at kapitalfrebringelse samt placering af overskudslikviditet styres centralt af moderselskabet Comwell a-s i det omfang, dette er hensigtsmæssigt.

### Videnressourcer

**Comwell College**, Comwells uddannelsesafdeling, tilbyder en række ledelseskurser og faglige uddannelses-tilbud, hvilket er stærkt medvirkende til, at selskabet fortsat kan tiltrække og fastholde de bedste medarbejdere og uddanne nye ledere, der kan tage del i Comwells fremtidige udvikling og vækst.

Comwell MeetingDesigner™ er et afgørende konkurrenceparameter, og Comwells kunder lægger stadig vægt på at kunne udnytte den viden, Comwells medarbejdere har, således at der skabes et større resultat af kundernes investering, når de afholder konferencer og uddannelser hos Comwell.

### Forventet udvikling

Fra virksomheder og organisationer, der udgør en stor del af selskabets kunder, er der stor tilfredshed og loyalitet for Comwell. Der tegner sig et billede af, at der lægges en stadig større andel af deres arrangementer hos Comwell – og at deres aktiviteter er stigende.

På privatmarkedet er Comwell de seneste år vokset betydeligt, og samlet set betyder det, at Comwell bevarer sin position som en af markedets mest anvendte hotelkæder.

Comwell har et stærkt brand, og sammenholdt med stor kundetilfredshed på både erhvervs- og privatmarkedet forventes selskabet fortsat at kunne vinde markedsandele og således styrke sikkerheden for både aktivitetsniveau og indtjening.

På baggrund af ovenstående er selskabets målsætning for 2017 en højere aktivitet og et bedre resultat end i 2016.



## Ledelsesberetning

### **Begivenheder efter balancedagen**

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

## Resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>13.201.592</b>	<b>15.532.668</b>
Personaleomkostninger	1	(17.041.291)	(17.502.314)
Af- og nedskrivninger		<u>(2.014.410)</u>	<u>(1.716.710)</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>(5.854.109)</b>	<b>(3.686.356)</b>
Andre finansielle indtægter		4.816	22.754
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		(59.275)	(279.149)
Andre finansielle omkostninger		<u>(178.388)</u>	<u>(122.173)</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>(6.086.956)</b>	<b>(4.064.924)</b>
Skat af årets resultat	2	<u>1.400.375</u>	<u>984.265</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>(4.686.581)</u></b>	<b><u>(3.080.659)</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		<u>(4.686.581)</u>	<u>(3.080.659)</u>
		<b><u>(4.686.581)</u></b>	<b><u>(3.080.659)</u></b>

## Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		3.625.250	4.068.575
Indretning af lejede lokaler		7.688.530	7.450.988
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	3	<b>11.313.780</b>	<b>11.519.563</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>11.313.780</b>	<b>11.519.563</b>
Fremstillede varer og handelsvarer		656.784	636.579
<b>Varebeholdninger</b>		<b>656.784</b>	<b>636.579</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.810.006	1.614.597
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		7.758	9.798
Udskudt skat		351.089	588.976
Andre tilgodehavender		206.000	230.092
Periodeafgrænsningsposter		225.049	198.279
<b>Tilgodehavender</b>		<b>2.599.902</b>	<b>2.641.742</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>1.325.252</b>	<b>1.461.743</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>4.581.938</b>	<b>4.740.064</b>
<b>Aktiver</b>		<b>15.895.718</b>	<b>16.259.627</b>

## Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		3.250.000	3.000.000
Overført overskud eller underskud		5.073.752	5.010.333
<b>Egenkapital</b>		<b>8.323.752</b>	<b>8.010.333</b>
Modtagne forudbetalinger fra kunder		935.551	630.189
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.318.896	2.701.505
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.465.948	1.852.265
Anden gæld		2.851.571	3.065.335
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>7.571.966</b>	<b>8.249.294</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>7.571.966</b>	<b>8.249.294</b>
<b>Passiver</b>		<b>15.895.718</b>	<b>16.259.627</b>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	4		
Eventualforpligtelser	5		
Koncernforhold	6		

## Egenkapitaloppgørelse for 2016

	<b>Virksomheds- kapital kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	3.000.000	5.010.333	8.010.333
Kapitalforhøjelse	250.000	4.750.000	5.000.000
Årets resultat	0	(4.686.581)	(4.686.581)
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>3.250.000</b>	<b>5.073.752</b>	<b>8.323.752</b>

## Noter

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Gager og lønninger	15.607.363	15.993.099
Pensioner	1.105.201	1.170.692
Andre omkostninger til social sikring	328.727	338.523
	<b>17.041.291</b>	<b>17.502.314</b>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<b>55</b>	<b>57</b>
Ud over de anførte personaleomkostninger afholder selskabet Omkostninger til eksterne personaleressourcer. Disse indgår i posten "Bruttofortjeneste" i resultatopgørelsen.		
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>2. Skat af årets resultat</b>		
Ændring af udskudt skat	237.889	(846.081)
Regulering vedrørende tidligere år	0	(20.983)
Effekt af ændrede skattesatser	(104.573)	(117.201)
Refusion i sambeskatning	(1.533.691)	0
	<b>(1.400.375)</b>	<b>(984.265)</b>
	<b>Andre</b>	<b>Indretning</b>
	<b>anlæg,</b>	<b>af lejede</b>
	<b>drifts-</b>	<b>lokaler</b>
	<b>materiel og</b>	<b>kr.</b>
	<b>inventar</b>	<b>kr.</b>
	<b>kr.</b>	
<b>3. Materielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo	11.417.585	13.322.567
Tilgange	365.676	1.442.951
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>11.783.261</b>	<b>14.765.518</b>
Af- og nedskrivninger primo	(7.349.010)	(5.871.579)
Årets afskrivninger	(809.001)	(1.205.409)
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(8.158.011)</b>	<b>(7.076.988)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>3.625.250</b>	<b>7.688.530</b>

## Noter

I regnskabsposterne "Andre anlæg, driftsmateriel og inventar" og "Indretning af lejede lokaler" indgår visse aktiver og forbedringsudgifter, hvortil selskabet har en brugsret i henhold til lejekontrakten. Værdien af disse aktiver udgør henholdsvis 3.098 t.kr. og 7.689 t.kr. Der henvises endvidere til omtalen i note 4.

### 4. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> kr.
<b>Lejekontrakter</b>		
Comwell Rebild Bakker a-s har indgået en for selskabet uopsigelig lejekontrakt omfattende kursus- og conferencecenter.		
Den samlede huslejeoplygtelse udgør 41 mio.kr. i opsigelsesperioden.		
Ved lejemålets ophør påhviler der lejer en reetableringsforpligtelse.		
<b>Andre kontraktlige forpligtelser</b>		
Selskabet har indgået managementaftale med Comwell a-s.		
<b>Leasingforpligtelser</b>		
Der er indgået operationelle leasingaftaler vedrørende driftsmateriel med en restløbetid på ca. 5 år.		
Forpligtelsen i restløbetiden udgør	<u>298.714</u>	<u>402.300</u>

### 5. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Nic. Christiansen Invest A/S som administrationselskab. 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.

### 6. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:  
Nic. Christiansen Invest A/S, Kolding.

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 fra 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.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehaver, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

### 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.



## Anvendt regnskabspraksis

### 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 omfatter renteindtægter, realiserede og urealiserede kursgevinster vedrørende transaktioner i fremmed valuta, kontantrabatter mv. samt renter af selskabsskatten.

### 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 andre koncernselskaber. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

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, da det ikke anses for at have en begrænset brugstid.

## Anvendt regnskabspraksis

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klarlægning 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:

Indretning af lejede lokaler	10 – 15 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 – 15 år

Ved fastlæggelsen af afskrivningsperioder tages der endvidere hensyn til eventuelle lejeaftalers restløbetid.

Aktiver med en kostpris under 15 t.kr. pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen på anskaffelsestidspunktet.

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 salgskostninger 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 nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere. Der foretages nedskrivning på ukurante varer, herunder langsomt omsættelige varer.

Kostprisen for varebeholdninger omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdi 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.

### 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.

## Anvendt regnskabspraksis

### **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.

### **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 tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.