
Kurhotel Skodsborg A/S

Skodsborg Strandvej 139, 2942 Skodsborg

Årsrapport for 2015

CVR-nr. 15 97 83 33

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 13/4 2016

Jørgen Tandrup
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 4

Hoved- og nøgletal 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 8

Balance 31. december 9

Noter til årsregnskabet 11

Regnskabspraksis 16

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Kurhotel Skodsborg A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skodsborg, den 13. april 2016

Direktion

Mai Kappenberger
adm. direktør

Bestyrelse

Jørgen Tandrup
formand

Tommy Pedersen

Annette Sadolin

Anne-Marie Østergaard

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Kurhotel Skodsborg A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Kurhotel Skodsborg A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Hellerup, den 13. april 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Kim Füchsel

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Kurhotel Skodsborg A/S
Skodsborg Strandvej 139
2942 Skodsborg

CVR-nr.: 15 97 83 33
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Regnskabsår: 24. regnskabsår
Hjemstedskommune: Rudersdal

Bestyrelse

Jørgen Tandrup, formand
Tommy Pedersen
Annette Sadolin
Anne-Marie Østergaard

Direktion

Mai Kappenberger

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup
Telefon 39 45 39 45
Telefax 39 45 39 87
www.pwc.dk

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2015	2014	2013	2012	2011
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Nettoomsætning	89.603	85.961	85.758	83.955	70.907
Bruttofortjeneste	36.290	26.149	32.332	28.703	28.610
Resultat af ordinær primær drift	-15.565	-25.886	-19.478	-24.121	-15.891
Resultat af finansielle poster	9	-5	-75	-128	-77
Årets resultat	-11.809	-19.631	-14.825	-18.346	-12.223
Balance					
Balancesum	28.331	34.583	33.563	31.623	30.126
Egenkapital	6.095	17.904	17.535	7.361	13.707
Investering i materielle anlægsaktiver	3.796	4.077	-2.598	2.140	8.978
Antal medarbejdere	125	126	126	129	116
Nøgletal i %					
Bruttomargin	40,5%	30,4%	37,7%	34,2%	40,3%
Overskudsgrad	-17,4%	-30,1%	-22,7%	-28,7%	-22,4%
Afkastningsgrad	-54,9%	-74,9%	-58,0%	-76,3%	-52,7%
Soliditetsgrad	21,5%	51,8%	52,2%	23,3%	45,5%
Forrentning af egenkapital	-98,4%	-110,8%	-119,1%	-174,2%	-108,0%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Årsrapporten for Kurhotel Skodsborg A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er hotel- og restaurantvirksomhed med kur- og genoptræningsophold samt spa- og fitnessaktiviteter med undervisnings- og fysioterapiydelse.

Udvikling i året

Omsætningen for året var TDKK 89.603 i forhold til TDKK 85.961 i 2014. Ebitda for 2014 blev forbedret med TDKK 10.132 til TDKK -11.768 for året.

Det gode resultat er baseret på en øget kapacitetsudnyttelse, driftsbesparelser samt driftsoptimeringer.

Forventningerne til årets resultat er indfriet, da det budgetterede underskud er blevet yderligere formindsket.

Resultatet er påvirket negativt af ekstraordinære udgifter i forbindelse med omstrukturering af organisationen på kr. TDKK 1.800.

Care, genoptræningsophold, er bortforpagtet pr. 1.7.2015 til servicepartner, MyLife Skodsborg ApS.

Strategi

Den i 2013 godkendte strategi følges fortsat. Kurhotel Skodsborg A/S skal være Nordens førende kurhotel. Et internationalt city resort tæt på metropolen København med unikke faciliteter indenfor restaurant og sundhed.

Høj faglighed og kvalitet indenfor alle forretningsområder opnås gennem et solidt team af medarbejdere med høj faglighed, som yderligere styrkes gennem intern kompetenceudvikling i Skodsborg Performance Academy.

Brand awareness skabes og øges nationalt og internationalt ud fra en klart defineret kommunikationsstrategi på primært online platforme samt gennem eventmarketing blandt andet indenfor kultur og sundhed.

Ledelsesberetning

Forventninger for det kommende år

Året 2016 tegner til at blive et godt år for det københavnske konferencemarked, hvilket forventes at have en positiv effekt på belægningen.

Sundhedsmarkedet er i fortsat vækst nationalt og internationalt og giver mulighed for øget kapacitetsudnyttelse.

Konkurrencen indenfor luksus- og spahoteller i nærmarkedet er stigende, hvilket kræver fortsat produktudvikling og skærpet konkurrenceevne.

Der vil blive investeret i værelsesrenovering og der udvikles nye restaurantkoncepter.

Det forventes at opnå fuld kapacitetsudnyttelse for SpaFitness i første halvår og der vil derefter arbejdes på omsætningsforøgelse pr. gæst.

Der vil blive implementeret nye IT-systemer og økonomistyringsprocesser.

Yderligere arealer vil blive konverteret til salgsområder med fokus på produktudvikling og øget omsætning pr. gæst.

Eksternt miljø

Selskabet arbejder ansvarligt med CSR og miljø. Vi har en formuleret CSR politik, sundhedspolitik og miljøpolitik for selskabet, og selskabet har det internationale miljømærke Green Key. Selskabet har fokus på uddannelse og forventer at blive et anerkendt uddannelsessted på internationalt plan.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Nettoomsætning		89.602.978	85.961.260
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-19.465.787	-20.767.443
Andre eksterne omkostninger		-33.847.005	-39.045.113
Bruttoresultat		36.290.186	26.148.704
Personaleomkostninger	1	-48.058.322	-48.049.272
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-3.796.783	-3.985.417
Resultat før finansielle poster		-15.564.919	-25.885.985
Finansielle indtægter	3	73.920	73.222
Finansielle omkostninger	4	-65.134	-78.605
Resultat før skat		-15.556.133	-25.891.368
Skat af årets resultat	5	3.746.717	6.260.287
Årets resultat		-11.809.416	-19.631.081

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		-11.809.416	-19.631.081
		-11.809.416	-19.631.081

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		8.442.833	9.059.822
Indretning af lejede lokaler		485.205	349.221
Materielle anlægsaktiver	6	8.928.038	9.409.043
Anlægsaktiver		8.928.038	9.409.043
Varebeholdninger		2.375.057	1.645.725
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.790.630	3.160.851
Igangværende arbejder for fremmed regning		318.086	585.096
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	4.500.000
Andre tilgodehavender	7	4.302.292	5.535.415
Udskudt skatteaktiv	10	1.332.000	1.146.000
Selskabsskat	5	3.560.717	6.080.287
Periodeafgrænsningsposter	8	579.267	76.482
Tilgodehavender		12.882.992	21.084.131
Likvide beholdninger		4.145.376	2.444.271
Omsætningsaktiver		19.403.425	25.174.127
Aktiver		28.331.463	34.583.170

Balance 31. december

Passiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Selskabskapital		3.975.000	3.975.000
Overført resultat		2.119.696	13.929.112
Egenkapital	9	6.094.696	17.904.112
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.729.718	3.195.152
Gæld til tilknyttede virksomheder		5.232.924	311.681
Anden gæld		5.167.769	5.874.069
Periodeafgrænsningsposter	11	9.106.356	7.298.156
Kortfristede gældsforpligtelser		22.236.767	16.679.058
Gældsforpligtelser		22.236.767	16.679.058
Passiver		28.331.463	34.583.170
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	12		
Nærtstående parter og ejerforhold	13		

Noter til årsregnskabet

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	44.858.585	44.726.870
Pensioner	2.683.759	2.650.806
Andre omkostninger til social sikring	506.727	671.596
Andre personaleomkostninger	9.251	0
	<u>48.058.322</u>	<u>48.049.272</u>
Heraf udgør vederlag til direktion	<u>1.067.408</u>	<u>1.021.481</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>125</u>	<u>126</u>
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	3.813.011	3.805.236
Gevinst og tab ved afhændelse	-16.228	180.181
	<u>3.796.783</u>	<u>3.985.417</u>
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	4.618	65.083
Andre finansielle indtægter	69.302	8.139
	<u>73.920</u>	<u>73.222</u>
4 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	55.068	55.764
Andre finansielle omkostninger	10.066	22.841
	<u>65.134</u>	<u>78.605</u>

Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	DKK	DKK
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-3.560.717	-6.080.287
Årets udskudte skat	-186.000	-180.000
	<u>-3.746.717</u>	<u>-6.260.287</u>

6 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af le- jede lokaler
	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	38.142.942	10.941.421
Tilgang i årets løb	2.353.123	1.442.474
Afgang i årets løb	-866.828	-3.369.844
Kostpris 31. december	<u>39.629.237</u>	<u>9.014.051</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	29.083.120	10.592.200
Årets afskrivninger	2.829.429	967.354
Årets ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-37.545	-179.229
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-688.600	-2.851.479
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>31.186.404</u>	<u>8.528.846</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>8.442.833</u>	<u>485.205</u>
Afskrives over	<u>5 år</u>	<u>5 år</u>

7 Andre tilgodehavender

Der er indeholdt deposita til tilknyttede virksomheder på DKK 4.119.835 (2014: DKK 4.446.610).

8 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Noter til årsregnskabet

9 Egenkapital

	Selskabskapital DKK	Overført resultat DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. januar	3.975.000	13.929.112	17.904.112
Årets resultat	0	-11.809.416	-11.809.416
Egenkapital 31. december	3.975.000	2.119.696	6.094.696

Selskabskapitalen består af 3.975 aktier à nominelt DKK 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Selskabskapitalen har udviklet sig således:

	2015 DKK	2014 DKK	2013 DKK	2012 DKK	2011 DKK
Selskabskapital 1. januar	3.975.000	3.950.000	3.800.000	3.700.000	3.500.000
Kapitalforhøjelse	0	25.000	150.000	100.000	200.000
Kapitalnedsættelse	0	0	0	0	0
Selskabskapital 31. december	3.975.000	3.975.000	3.950.000	3.800.000	3.700.000

10 Hensættelse til udskudt skat

	2015 DKK	2014 DKK
Materielle anlægsaktiver	-1.267.000	-1.076.000
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelse	-65.000	-70.000
Overført til udskudt skatteaktiv	1.332.000	1.146.000
	0	0
Udskudt skatteaktiv		
Opgjort skatteaktiv	1.332.000	1.146.000
Regnskabsmæssig værdi	1.332.000	1.146.000

11 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af periodiserede indtægter forbundet med selskabets hovedaktivitet.

Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	DKK	DKK
12 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Leje- og leasingkontrakter		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:		
Inden for 1 år	16.272.486	17.596.840
Mellem 1 og 5 år	0	17.596.840
	16.272.486	35.193.680

Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i sambeskatningen med Chr. Augustinus Fabrikker Aktieselskab som administrationsselskab. Selskabet hæfter solidarisk og ubegrænset for skat af koncernens sambeskattede indkomst.

13 Nærtstående parter og ejerforhold

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Skodsborg Sundhedscenter A/S	Moderselskab
Chr. Augustinus Fabrikker Aktieselskab	Mellemliggende moderselskab
Augustinus Fonden	Ultimativ moderfond

Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Skodsborg Sundhedscenter A/S
Skodsborg Strandvej 139
2942 Skodsborg

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for Chr. Augustinus Fabrikker Aktieselskab .

Noter til årsregnskabet

13 Nærtstående parter og ejerforhold (fortsat)

Koncernrapporten kan rekvireres på følgende adresse:

Amaliegade 47
1256 København K

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Kurhotel Skodsborg A/S for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Serviceydelser indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelse. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelsen og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede sam-

Regnskabspraksis

lede omkostninger på serviceydelsen.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til vedligeholdelse, leje af lokaler, samt kontorhold mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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 moderselskabet Chr. Augustinus Fabrikker Aktieselskab. Moderselskabet administrerer den samlede skat af virksomhedens skattepligtige indkomst. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt,

Regnskabspraksis

hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealisationseværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealisationseværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn med tillæg af indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende serviceydelser måles til salgsværdien af det udførte arbejde opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte kontraktomkostninger i forhold til kontraktens forventede samlede omkostninger. Når det er sandsynligt, at de samlede kontraktomkostninger vil overstige de samlede indtægter på en kontrakt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikring, abonnementer og renter.

Regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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.

Udskudte skatteaktiver 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.

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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

Regnskabspraksis

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttofortjeneste} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Overskudsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$