
Kurhotel Skodsborg A/S

Skodsborg Strandvej 139, 2942 Skodsborg

Årsrapport for 2017

CVR-nr. 15 97 83 33

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 22/3 2018

Jørgen Tandrup
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Hoved- og nøgletal 6

Ledelsesberetning 7

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 9

Balance 31. december 10

Egenkapitalopgørelse 12

Noter til årsregnskabet 13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skodsborg, den 22. marts 2018

Direktion

Mai Kappenberger
adm. direktør

Bestyrelse

Jørgen Tandrup
formand

Anders Boelskifte Mogensen

Claus Esbjerg Gregersen

Anne-Marie Østergaard Jensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Kurhotel Skodsborg A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Kurhotel Skodsborg A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften;

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Hellerup, den 22. marts 2018

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Kim Fücksel
statsautoriseret revisor
mne9291

Steffen Kaj Pedersen
statsautoriseret revisor
mne34357

Selskabsoplysninger

Selskabet

Kurhotel Skodsborg A/S
Skodsborg Strandvej 139
2942 Skodsborg

CVR-nr.: 15 97 83 33
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Regnskabsår: 25. regnskabsår
Hjemstedskommune: Rudersdal

Bestyrelse

Jørgen Tandrup, formand
Anders Boelskifte Mogensen
Claus Esbjerg Gregersen
Anne-Marie Østergaard Jensen

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:

	2017	2016	2015	2014	2013
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Nettoomsætning	94.105	89.357	89.603	85.961	85.758
Bruttofortjeneste	39.430	34.660	36.290	26.149	32.332
Resultat af ordinær primær drift	-13.602	-17.528	-15.565	-25.886	-19.478
Resultat af finansielle poster	-67	-175	9	-5	-75
Årets resultat	-10.825	-14.052	-11.809	-19.631	-14.825
Balance					
Balancesum	34.084	27.432	28.606	34.583	33.563
Egenkapital	-3.782	-7.958	6.095	17.904	17.535
Investering i materielle anlægsaktiver	1.027	9.061	-3.316	4.077	-2.598
Antal medarbejdere	131	133	125	126	126
Nøgletal i %					
Bruttomargin	41,9%	38,8%	40,5%	30,4%	37,7%
Overskudsgrad	-14,5%	-19,5%	-17,4%	-30,1%	-22,7%
Afkastningsgrad	-39,9%	-63,6%	-54,4%	-74,9%	-58,0%
Soliditetsgrad	-11,1%	-29,0%	21,3%	51,8%	52,2%

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 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Væsentligste aktiviteter

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

Udvikling i året

Omsætningen for året 2017 er øget med 5 % og udgør TDKK 94.105 i forhold til TDKK 89.357 i 2016. Årets resultat før skat er TDKK -13.669 i forhold til TDKK -17.628 i 2016.

Den øgede omsætning skal yderligere ses i forhold til at Kurhotel Skodsborg i Q1 har afviklet et forretningsområde.

Syn- og skønssagen for Spa & Fitnessbygningen verserer fortsat og er ved årets udgang endnu ikke afsluttet, hvilket har påvirket driften negativt med forhøjede rengørings- og vedligeholdelsesudgifter.

Kurhotel Skodsborg har også i 2017 opnået udmærkelser, blandt andet nomineret til Årets Restaurant og kåret med Årets Restaurantchef i Den Danske Spiseguide, samt udmærket i den eftertragtede Condé Nast Travellers SpaGuide.

I december måned er der implementeret nyt IT-system i front-end, økonomi samt løn, som samlet set reducerer antallet af systemer og optimerer crossover salg i afdelingerne.

Det realiserede resultat er forbedret i forhold til 2016, men er ikke tilfredsstillende.

Strategi

Der er med udgangen af 2017 eksekveret på den i 2013 godkendte strategi og 5-års investerings- og udviklingsplan. Kurhotel Skodsborg A/S har gennem de seneste års investeringer og indsats formået at opbygge og bevare positionen som Nordens førende kurhotel. Et internationalt city resort, tæt på metropolen København, med unikke faciliteter indenfor gastronomi og sundhed.

Hotelmarkedet i Danmark er de seneste år ekspanderet i takt med den stærke profilering af den gastronomiske scene. Et skarpt DNA i et unikt koncept er afgørende for at differentiere sig på markedet. Den nordiske livsstil, med øget fokus på sundhed og velvære er blevet et varemærke for både vores nationale- og internationale gæster, hvorfor Kurhotel Skodsborg fortsat fastholder en stærk markedsposition.

Ledelsesberetning

Forventninger for det kommende år

Kurhotel Skodsborgs gastronomiske profil er veletableret og når fortsat nye højder i nationalt og internationalt øjemed.

Fokuseret PR-arbejde med stærke engelske medier vil fortsætte i 2018 med henblik på at tiltrække nye segmenter og herigennem øge omsætningen.

Efter implementeringen af nyt IT-system vil vi lette tilgængeligheden og brugeroplevelsen for vores gæster og have fortsat fokus på vores digitale platforme og øget vækst herigennem.

I det kommende år er der planlagt investeringer, som vil byde på nye faciliteter for hotellets gæster og skærpe Kurhotel Skodsborgs profil, som internationalt kurhotel i et konkurrencepræget marked.

Syn- og skønssagen for Spa- & Fitnessbygningen vil fortsætte i det nye år og føres i Voldgiftsnævnet og må forventes at påvirke driften og hermed resultatet i negativ retning.

Moderselskab yder fortsat tilskud til Kurhotel Skodsborg A/S, til finansiering af de planlagte og godkendte investeringer samt drift for 2018. Der stilles beslutning om på selskabets generalforsamling 22. marts, at selskabet tilføres kontant TDKK 22.000 i selskabskapital, som led i reetablering af selskabets kapitalgrundlag.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter statustidspunktet indtrådt begivenheder, som har væsentlig indflydelse på selskabets fremtidige drift.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Nettoomsætning		94.104.542	89.356.738
Andre driftsindtægter		0	74.800
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-19.262.628	-17.677.226
Andre eksterne omkostninger		-35.411.633	-37.093.962
Bruttoresultat		39.430.281	34.660.350
Personaleomkostninger	1	-49.064.884	-47.989.879
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-3.967.141	-4.123.841
Resultat før finansielle poster		-13.601.744	-17.453.370
Finansielle indtægter	3	57.725	9.659
Finansielle omkostninger	4	-124.710	-184.357
Resultat før skat		-13.668.729	-17.628.068
Skat af årets resultat	5	2.844.017	3.575.766
Årets resultat		-10.824.712	-14.052.302

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		-10.824.712	-14.052.302
		-10.824.712	-14.052.302

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Software		1.925.640	0
Immaterielle anlægsaktiver	6	1.925.640	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		5.064.854	7.423.116
Indretning af lejede lokaler		5.742.340	6.307.593
Materielle anlægsaktiver	7	10.807.194	13.730.709
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder		4.112.335	0
Finansielle anlægsaktiver	8	4.112.335	0
Anlægsaktiver		16.845.169	13.730.709
Varebeholdninger		3.375.181	2.521.887
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		4.007.319	3.022.301
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		3.121	3.719
Andre tilgodehavender		145.771	452.666
Udskudt skatteaktiv	10	1.110.000	1.387.000
Selskabsskat (mellemværende i sambeskatning)		3.121.017	3.719.283
Periodeafgrænsningsposter	9	449.597	453.257
Tilgodehavender		8.836.825	9.038.226
Likvide beholdninger		5.026.632	2.141.038
Omsætningsaktiver		17.238.638	13.701.151
Aktiver		34.083.807	27.431.860

Balance 31. december

Passiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Selskabskapital		3.975.000	3.975.000
Overført resultat		-7.757.318	-11.932.606
Egenkapital		-3.782.318	-7.957.606
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	10.887.665
Langfristede gældsforpligtelser	11	0	10.887.665
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.388.075	4.495.415
Gæld til tilknyttede virksomheder	11	20.836.269	7.471.667
Anden gæld		4.429.318	5.029.748
Periodeafgrænsningsposter	12	8.212.463	7.504.971
Kortfristede gældsforpligtelser		37.866.125	24.501.801
Gældsforpligtelser		37.866.125	35.389.466
Passiver		34.083.807	27.431.860
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	13		
Nærtstående parter	14		
Anvendt regnskabspraksis	15		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u> DKK	<u>Overført resultat</u> DKK	<u>I alt</u> DKK
Egenkapital 1. januar	3.975.000	-11.932.606	-7.957.606
Kontant kapitalforhøjelse	0	15.000.000	15.000.000
Årets resultat	0	-10.824.712	-10.824.712
Egenkapital 31. december	<u>3.975.000</u>	<u>-7.757.318</u>	<u>-3.782.318</u>

Noter til årsregnskabet

	2017	2016
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	45.607.397	44.685.667
Pensioner	2.646.807	2.599.336
Andre omkostninger til social sikring	808.125	685.918
Andre personaleomkostninger	2.555	18.958
	49.064.884	47.989.879
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	131	133
Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.		
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	3.973.181	4.215.408
Gevinst og tab ved afhændelse	-6.040	-91.567
	3.967.141	4.123.841
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	57.606	3.719
Andre finansielle indtægter	119	5.940
	57.725	9.659
4 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	104.821	133.767
Andre finansielle omkostninger	19.889	50.590
	124.710	184.357

Noter til årsregnskabet

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	DKK	DKK
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-3.121.017	-3.719.283
Årets udskudte skat	277.000	-55.000
Regulering af udskudt skat tidligere år	0	198.517
	<u>-2.844.017</u>	<u>-3.575.766</u>

6 Immaterielle anlægsaktiver

	<u>Software</u>
	DKK
Kostpris 1. januar	0
Tilgang i årets løb	<u>1.958.278</u>
Kostpris 31. december	<u>1.958.278</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	0
Årets afskrivninger	<u>32.638</u>
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>32.638</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>1.925.640</u>
Afskrives over	<u>5 år</u>

Noter til årsregnskabet

7 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af le- jede lokaler DKK	I alt DKK
Kostpris 1. januar	23.206.033	11.724.463	34.930.496
Tilgang i årets løb	776.792	250.281	1.027.073
Afgang i årets løb	0	-10.400	-10.400
Kostpris 31. december	<u>23.982.825</u>	<u>11.964.344</u>	<u>35.947.169</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	16.761.670	4.438.117	21.199.787
Årets afskrivninger	2.156.301	1.794.287	3.950.588
Årets ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-10.400	-10.400
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>18.917.971</u>	<u>6.222.004</u>	<u>25.139.975</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>5.064.854</u>	<u>5.742.340</u>	<u>10.807.194</u>
Afskrives over	<u>5 år</u>	<u>5 år</u>	

8 Finansielle anlægsaktiver

	Tilgodehaven- der i tilknyttede virksomheder DKK
Kostpris 1. januar	<u>4.112.335</u>
Kostpris 31. december	<u>4.112.335</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>4.112.335</u>

9 Periodeafgrænsningsposter

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

Noter til årsregnskabet

	2017	2016
	DKK	DKK
10 Udskudt skatteaktiv		
Materielle anlægsaktiver	-1.365.000	-1.322.000
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelse	-69.000	-65.000
Skattemæssigt underskud til fremførsel	324.000	0
Overført til udskudt skatteaktiv	1.110.000	1.387.000
	<u>0</u>	<u>0</u>

Udskudt skat er afsat med 22% svarende til den aktuelle skattesats.

Udskudt skatteaktiv

Opgjort skatteaktiv	1.110.000	1.387.000
Regnskabsmæssig værdi	<u>1.110.000</u>	<u>1.387.000</u>

Det indregnede skatteaktiv består af skattemæssigt underskud til fremførsel, som forventes udnyttet i sambeskatningskredsen for koncernen inden for de kommende år.

11 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

Gæld til tilknyttede virksomheder

Mellem 1 og 5 år	0	10.887.665
Langfristet del	0	10.887.665
Øvrig kortfristet gæld til tilknyttede virksomheder	20.836.269	7.471.667
	<u>20.836.269</u>	<u>18.359.332</u>

12 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af modtagne forudbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Noter til årsregnskabet

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	DKK	DKK
13 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Leje- og leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:		
Inden for 1 år	5.023.992	6.120.456
Mellem 1 og 5 år	45.246	135.738
	<u>5.069.238</u>	<u>6.256.194</u>

Andre eventualforpligtelser

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

Noter til årsregnskabet

14 Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Skodsborg Sundhedscenter A/S

Moderselskab

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

Navn

Hjemsted

Chr. Augustinus Fabrikker Aktieselskab

København K

Koncernrapporten for Chr. Augustinus Fabrikker Aktieselskab kan rekvireres på følgende adresse:

Sankt Annæ Plads 13, st. th

1250 København K

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Kurhotel Skodsborg A/S for 2017 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 2017 er aflagt i DKK.

Pengestrømsopgørelse

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 og til pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for har selskabet undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse.

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.

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 samlede 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.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

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

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Immaterielle anlægsaktiver

Software og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Immaterielle anlægsaktiver afskrives over 5 år.

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, 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.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Varebeholdninger

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealiseringsværdien 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.

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter depositum for husleje.

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.

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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.

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

Finansielle gældsforpligtelser

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Bruttomargin

$$\frac{\text{Bruttofortjeneste} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$$

Overskudsgrad

$$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$$

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$