
Kurhotel Skodsborg A/S

Skodsborg Strandvej 139, 2942 Skodsborg

Årsrapport for 2018

CVR-nr. 15 97 83 33

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 26/2 2019

Claus Esbjerg Gregersen
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 2018 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skodsborg, den 26. februar 2019

Direktion

Susanne Åberg Pedersen
adm. direktør

Bestyrelse

Claus Esbjerg Gregersen
formand

Anne-Marie Østergaard Jensen

Anders Boelskifte Mogensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Kurhotel Skodsborg A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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; 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 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 26. februar 2019

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Kim Füchsel
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: 26. regnskabsår
Hjemstedskommune: Rudersdal

Bestyrelse

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

Direktion

Susanne Åberg Pedersen

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:

	2018	2017	2016	2015	2014
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	27.229	39.430	34.660	36.290	26.149
Resultat af ordinær primær drift	-24.673	-13.602	-17.528	-15.565	-25.886
Resultat af finansielle poster	-382	-67	-175	9	-5
Årets resultat	-19.685	-10.825	-14.052	-11.809	-19.631
Balance					
Balancesum	59.957	34.084	27.432	28.606	34.583
Egenkapital	18.533	-3.782	-7.958	6.095	17.904
Investering i materielle anlægsaktiver	133	1.027	9.061	-3.316	4.077
Antal medarbejdere	115	131	133	125	126
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	-41,2%	-39,9%	-63,6%	-54,4%	-74,9%
Soliditetsgrad	30,9%	-11,1%	-29,0%	21,3%	51,8%

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 2018 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 at drive hotel- og restaurantvirksomhed samt spa- og fitnessaktiviteter med behandlinger, træning og holdundervisning.

Udvikling i året

Årets resultat før skat er negativt TDKK 25.055 i forhold til TDKK negativt 13.669 i 2017. Egenkapital udgør ultimo 2018 TDKK 18.533.

Ny direktion er begyndt pr. 31. juli 2018.

For at fastholde den høje standard og deluxe oplevelse på Kurhotel Skodsborg er der foretaget større vedligeholdelsesarbejder i 2018 både i hotel og i Spa & Fitness. Det har naturligt medført øgede omkostninger og negativ påvirkning af årets resultat.

Nødvendige ændringer i både organisation, driftsprocedurer og økonomirapportering afledte uforudsete, ekstraordinært store omkostninger til eksterne konsulenter. Fejlslagen implementering af nyt IT-system primo året har givet anledning til omsætningstab samt øgede lønomkostninger og påvirket årsresultatet negativt.

F&B satsning på gourmetrestaurant og dermed tre restauranter bidrog ligeledes negativt til årets resultat, hvorfor "The Restaurant by Kroun" blev lukket ultimo 2018, mens driften af øvrige fortsættes.

Resultatet for året anses for ekstraordinært og ikke tilfredsstillende.

Strategi

Kurhotel Skodsborg er et 4-stjernet deluxe hotel. Qua beliggenhed i naturskønt område nord for København er hotellet et attraktivt produkt for både danske og udenlandske gæster, som ønsker at finde ro og nyde enkel nordisk luksus med spaophold og god gastronomi.

Strategisk arbejdes der med en fortsat markedsudvikling af nye nordiske markeder og det lokale nærmarked - i relation til Spa & Fitness, treatment og restauranter for private gæster samt lokale virksomheder til hotellets faciliteter for møder og konferencer.

Ledelsesberetning

Forventninger for det kommende år

Opgradering af faciliteter og optimering af IT-systemer, samt satsning på nye markeder forventes på lang sigt at påvirke årets driftsresultat positivt.

I 2019 igangsættes et større ombygningsprojekt med ny restaurant og +20 nye hotelværelser som forventes, at påvirke i negativ retning.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Bruttofortjeneste		27.228.946	39.430.281
Personaleomkostninger	1	-47.381.741	-49.064.884
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-4.519.828	-3.967.141
Resultat før finansielle poster		-24.672.623	-13.601.744
Finansielle indtægter	3	19.439	57.725
Finansielle omkostninger	4	-401.769	-124.710
Resultat før skat		-25.054.953	-13.668.729
Skat af årets resultat	5	5.369.786	2.844.017
Årets resultat		-19.685.167	-10.824.712

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Software		328.018	1.925.640
Immaterielle anlægsaktiver	6	328.018	1.925.640
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		3.262.260	5.064.854
Indretning af lejede lokaler		4.176.359	5.742.340
Materielle anlægsaktiver	7	7.438.619	10.807.194
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder		4.112.335	4.112.335
Finansielle anlægsaktiver	8	4.112.335	4.112.335
Anlægsaktiver		11.878.972	16.845.169
Varebeholdninger		2.812.557	3.375.181
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		5.674.016	4.007.319
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		4.865	3.121
Andre tilgodehavender		328.933	145.771
Udskudt skatteaktiv	9	1.675.000	1.110.000
Selskabsskat (mellemværende i sambeskatning)		4.864.665	3.121.017
Periodeafgrænsningsposter	10	132.981	449.597
Tilgodehavender		12.680.460	8.836.825
Likvide beholdninger		32.585.233	5.026.632
Omsætningsaktiver		48.078.250	17.238.638
Aktiver		59.957.222	34.083.807

Balance 31. december

Passiver

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Selskabskapital		3.975.000	3.975.000
Overført resultat		14.557.515	-7.757.318
Egenkapital		18.532.515	-3.782.318
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.796.003	4.388.075
Gæld til tilknyttede virksomheder		20.326.289	20.836.269
Anden gæld		6.110.286	3.912.548
Periodeafgrænsningsposter	12	10.192.129	8.729.233
Kortfristede gældsforpligtelser		41.424.707	37.866.125
Gældsforpligtelser		41.424.707	37.866.125
Passiver		59.957.222	34.083.807
Resultatdisponering	11		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	13		
Nærtstående parter	14		
Begivenheder efter balancedagen	15		
Anvendt regnskabspraksis	16		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført</u>	<u>I alt</u>
	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>
Egenkapital 1. januar	3.975.000	-7.757.318	-3.782.318
Kontant kapitalforhøjelse	0	42.000.000	42.000.000
Årets resultat	0	-19.685.167	-19.685.167
Egenkapital 31. december	<u>3.975.000</u>	<u>14.557.515</u>	<u>18.532.515</u>

Noter til årsregnskabet

	2018	2017
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	44.002.744	45.607.397
Pensioner	2.627.447	2.646.807
Andre omkostninger til social sikring	751.550	808.125
Andre personaleomkostninger	0	2.555
	47.381.741	49.064.884
Heraf udgør vederlag til direktion:		
Direktion	1.485.889	0
	1.485.889	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	115	131

Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B, stk 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst for 2017.

2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	493.462	32.638
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	3.384.362	3.940.543
Nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	566.426	0
Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	75.578	0
Gevinst og tab ved afhændelse	0	-6.040
	4.519.828	3.967.141

3 Finansielle indtægter

Renteindtægter tilknyttede virksomheder	4.865	57.606
Andre finansielle indtægter	14.574	119
	19.439	57.725

Noter til årsregnskabet

	2018 DKK	2017 DKK
4 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	275.588	104.821
Andre finansielle omkostninger	126.181	19.889
	401.769	124.710
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-4.864.665	-3.121.017
Årets udskudte skat	-565.000	277.000
Regulering af skat vedrørende tidligere år	59.879	0
	-5.369.786	-2.844.017
6 Immaterielle anlægsaktiver		
		Software DKK
Kostpris 1. januar		1.958.278
Afgang i årets løb		-537.841
Kostpris 31. december		1.420.437
Ned- og afskrivninger 1. januar		32.638
Årets nedskrivninger		566.426
Årets afskrivninger		502.319
Tilbageførte afskrivninger på årets afgang		-8.964
Ned- og afskrivninger 31. december		1.092.419
Regnskabsmæssig værdi 31. december		328.018
Afskrives over		5 år

Noter til årsregnskabet

7 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af le- jede lokaler DKK	I alt DKK
Kostpris 1. januar	23.982.825	11.964.344	35.947.169
Tilgang i årets løb	0	132.562	132.562
Afgang i årets løb	-41.089	0	-41.089
Kostpris 31. december	<u>23.941.736</u>	<u>12.096.906</u>	<u>36.038.642</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	18.917.971	6.222.004	25.139.975
Årets nedskrivninger	75.578	0	75.578
Årets afskrivninger	1.686.612	1.698.543	3.385.155
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-685	0	-685
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>20.679.476</u>	<u>7.920.547</u>	<u>28.600.023</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>3.262.260</u>	<u>4.176.359</u>	<u>7.438.619</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>

Noter til årsregnskabet

	2018	2017
	DKK	DKK
9 Udskudt skatteaktiv		
Immaterielle anlægsaktiver	72.000	423.000
Materielle anlægsaktiver	-1.564.000	-1.464.000
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelse	-100.000	-69.000
Andre hensættelser	-83.000	0
Overført til udskudt skatteaktiv	1.675.000	1.110.000
	<u>0</u>	<u>0</u>

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

Udskudt skatteaktiv

Opgjort skatteaktiv	1.675.000	1.110.000
Regnskabsmæssig værdi	<u>1.675.000</u>	<u>1.110.000</u>

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

10 Periodeafgrænsningsposter

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

11 Resultatdisponering

Overført resultat	-19.685.167	-10.824.712
	<u>-19.685.167</u>	<u>-10.824.712</u>

12 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte gavekort, deposita fra kunder og klippekort.

Noter til årsregnskabet

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	DKK	DKK
13 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Leje- og leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:		
Inden for 1 år	8.478.067	5.023.992
Mellem 1 og 5 år	<u>151.092</u>	<u>45.246</u>
	<u>8.629.159</u>	<u>5.069.238</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 kapitalejer 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

15 Begivenheder efter balancedagen

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

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Kurhotel Skodsborg A/S for 2018 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 2018 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

16 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.

Bruttofortjeneste

Bruttoresultatet opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter depositum for husleje.

Noter til årsregnskabet

16 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.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

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

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.

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

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