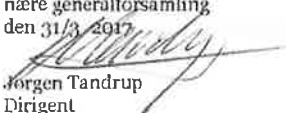

Kurhotel Skodsborg A/S

Skodsborg Strandvej 139, 2942 Skodsborg

Årsrapport for 2016

CVR-nr. 15 97 83 33

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 31/3/2017


Jørgen Tandrup
Dirigent


pwc

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	10
Balance 31. december	11
Egenkapitalopgørelse	13
Noter til årsregnskabet	14
Regnskabspraksis	18

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Kurhotel Skodsborg A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

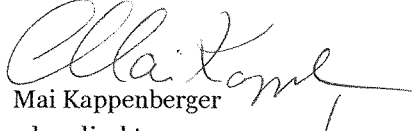
Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2016.

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


Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.


Skodsborg, den 31. marts 2017

Direktion

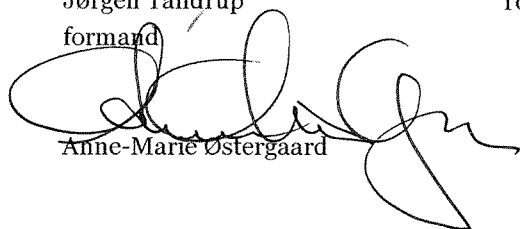

Mai Kappenberger
adm. direktør

Bestyrelse


Jørgen Tandrup
formand


Tommy Pedersen


Annette Sadolin


Anne-Marie Østergaard

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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Kurhotel Skodsborg A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.
- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.

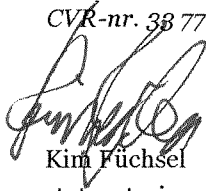
Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Hellerup, den 31. marts 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 38 77 12 31



Kim Fuchsøl

statsautoriseret revisor



Jakob Brasted

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: 25. 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:

	2016	2015	2014	2013	2012
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Nettoomsætning	89.357	89.603	85.961	85.758	83.955
Bruttofortjeneste	34.821	36.290	26.149	32.332	28.703
Resultat af ordinær primær drift	-17.528	-15.565	-25.886	-19.478	-24.121
Resultat af finansielle poster	-175	9	-5	-75	-128
Årets resultat	-14.052	-11.809	-19.631	-14.825	-18.346
Balance					
Balancesum	27.432	28.606	34.583	33.563	31.623
Egenkapital	-7.958	6.095	17.904	17.535	7.361
Investering i materielle anlægsaktiver	9.061	3.796	4.077	-2.598	2.140
Antal medarbejdere	133	125	126	126	129
Nøgletal i %					
Bruttomargin	39,0%	40,5%	30,4%	37,7%	34,2%
Overskudsgrad	-19,5%	-17,4%	-30,1%	-22,7%	-28,7%
Afkastningsgrad	-63,6%	-54,4%	-74,9%	-58,0%	-76,3%
Soliditetsgrad	-29,0%	21,3%	51,8%	52,2%	23,3%

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 udgør TDKK 89.357 i forhold til TDKK 89.603 i 2015. Årets resultat før skat er TDKK -17.628 i forhold til TDKK -15.556 i 2015.

Selskabet har pr. 31. december 2016 tabt mere end 50 % af selskabskapitalen. I henhold til selskabsloven § 119, forventer selskabet at selskabskapitalen reetableres gennem den almindelige drift. Selskabet har modtaget støtteerklæring fra moderselskabet Chr. Augustinus Fabrikker Aktieselskab til sikring af selskabets fortsatte finansiering og drift.

Kurhotel Skodsborg A/S har i året 2016 opnået adskillige udmærkelser i ind- og udland. Heraf kan nævnes; Vinder af den prestigefyldte internationale pris, Best Luxury Wellness Spa Europe. Hotellets nye gastronomiske tiltag, The Restaurant by Kroun, er blevet anerkendt med topanmeldelser og flere nomineringer.

Skodsborg Spa og Fitness har opnået det højeste medlemstal historisk set og langt over forventning.

Flere kvadratmeter er i 2016 konverteret til salgsareal for at kunne øge omsætningen fremadrettet.

Der har i året været budgetteret med reduceret kapacitet i hotellet i forbindelse med renoveringen af samtlige hotellets værelser.

Grundet uforudset istandsættelse af Spa & Fitnessbygningen i forbindelse med Syn- og Skønssag, er omsætning og udgifter påvirket negativt.

Konkursen af tidligere servicepartner, My Life Skodsborg ApS, har medført tab på tilgodehavender samt manglende omsætning for andet halvår. Driften af Skodsborg Care er i forlængelse heraf overtaget pr. 1. september 2016.

Det realiserede underskud er højere end budgetteret og forventningerne til årets resultat derfor ikke indfriet.

Ledelsesberetning

Strategi

Den i 2013 godkendte strategi følges fortsat. Kurhotel Skodsborg A/S har gennem de seneste års investeringer og indsats formået at opbygge positionen som Nordens førende kurhotel. Et internationalt city resort, tæt på metropolen København, med unikke faciliteter indenfor gastronomi og sundhed.

Høj faglighed og kvalitet indenfor alle forretningsområder er opnået gennem et udvalgt, kompetent team af medarbejdere.

Brand awareness er blevet styrket og er øget nationalt og internationalt ud fra en klart defineret kommunikationsstrategi med fokus på digitalisering. Via onlineplatforme markedsfører vi os på vores kompetencer indenfor hotel, gastronomi, sundhed og kultur.

Efter 3 års udvikling fremstår produktet endeligt som et samlet koncept: et internationalt city resort.

Forventninger for det kommende år

Der er de seneste år investeret i at opbygge en ledende position på det nordiske hotelmarked. Gennem en markant branding er efterspørgslen øget og den gennemgribende renovering og udvikling af hotel, restauranter og spa, har skabt rammerne til at kunne tilbyde vores gæster en oplevelse af højeste kvalitet.

Årets fokus ligger på driftskonsolidering og en yderligere optimering af vores IT-plattform. 2017 bliver et år uden ombygninger og større investeringer.

I det kommende år vil de foregående års investering og indsats bidrage til at sikre en sund drift og et forbedret driftsresultat.

Der er fortsat stærk vækst i Sundhedsmarkedet og en stigende efterspørgsel på luksusprodukter i og fra Skandinavien. Kurhotel Skodsborg vil, som Nordens førende kurhotel, fortsat være firstmover indenfor alle vores forretningsområder.

Danmarks positionering, som attraktiv turismedestination, baseret på livsstil med fokus på outdoor, gastronomi og kultur, følges op af en større PR- og markedsføringsindsats på de internationale markeder.

Eksternt miljø

Kurhotel Skodsborg arbejder ansvarligt med CSR og miljø. Vi er certificeret med miljømærket GreenKey og har en formuleret

CSR-, sundheds- og miljøpolitik. En langsigtet strategi på dette felt sikrer bæredygtighed for fremtiden.

Skodsborg Performance Academy er Kurhotel Skodsborgs interne uddannelsesprogram, som vil sikre medarbejdere med et højt fagligt niveau for fremtiden, både på Kurhotel Skodsborg og i branchen generelt.

Ledelsesberetning

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Nettoomsætning		89.356.738	89.602.978
Andre driftsindtægter		74.800	0
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-17.677.226	-19.465.787
Andre eksterne omkostninger		-36.933.785	-33.847.005
Bruttoresultat		34.820.527	36.290.186
Personaleomkostninger	2	-48.150.056	-48.058.322
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	3	-4.123.841	-3.796.783
Resultat før finansielle poster		-17.453.370	-15.564.919
Finansielle indtægter	4	9.659	73.920
Finansielle omkostninger	5	-184.357	-65.134
Resultat før skat		-17.628.068	-15.556.133
Skat af årets resultat	6	3.575.766	3.746.717
Årets resultat		-14.052.302	-11.809.416

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat	-14.052.302	-11.809.416
	-14.052.302	-11.809.416

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		7.286.346	8.442.833
Indretning af lejede lokaler		6.444.363	485.205
Materielle anlægsaktiver	7	13.730.709	8.928.038
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder		0	4.112.335
Finansielle anlægsaktiver		0	4.112.335
Anlægsaktiver		13.730.709	13.040.373
Varebeholdninger		2.521.887	2.375.057
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.022.301	3.108.716
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		3.719	0
Andre tilgodehavender		452.666	464.682
Udskudt skatteaktiv	9	1.387.000	1.332.000
Selskabsskat		3.719.283	3.560.717
Periodeafgrænsningsposter	8	453.257	579.267
Tilgodehavender		9.038.226	9.045.382
Likvide beholdninger		2.141.038	4.145.377
Omsætningsaktiver		13.701.151	15.565.816
Aktiver		27.431.860	28.606.189

Balance 31. december

Passiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Selskabskapital		3.975.000	3.975.000
Overført resultat		-11.932.606	2.119.696
Egenkapital		-7.957.606	6.094.696
Gæld til tilknyttede virksomheder		10.887.665	0
Langfristede gældsforpligtelser		10.887.665	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.495.415	2.729.718
Gæld til tilknyttede virksomheder		7.471.667	5.232.924
Anden gæld		4.023.822	5.442.493
Periodeafgrænsningsposter		8.510.897	9.106.358
Kortfristede gældsforpligtelser		24.501.801	22.511.493
Gældsforpligtelser		35.389.466	22.511.493
Passiver		27.431.860	28.606.189
Going concern	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	10		
Nærtstående parter	11		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført</u>	<u>I alt</u>
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	3.975.000	2.119.696	6.094.696
Årets resultat	0	-14.052.302	-14.052.302
Egenkapital 31. december	3.975.000	-11.932.606	-7.957.606

Noter til årsregnskabet

1 Going concern

Ledelsen har modtaget støtteerklæring fra Chr. Augustinus Fabrikker Aktieselskab om at yde økonomisk støtte, der er nødvendigt for at finansiere selskabernes drift og afvikling af selskabernes økonomiske forpligtelser frem til d. 31. december 2018.

	2016 DKK	2015 DKK
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	44.685.667	44.858.585
Pensioner	2.599.336	2.683.759
Andre omkostninger til social sikring	685.918	506.727
Andre personaleomkostninger	179.135	9.251
	48.150.056	48.058.322
Heraf udgør vederlag til direktion	703.329	1.067.408
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	133	125
3 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	4.215.408	3.813.011
Gevinst og tab ved afhændelse	-91.567	-16.228
	4.123.841	3.796.783
4 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	3.719	4.618
Andre finansielle indtægter	5.940	69.302
	9.659	73.920
5 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	133.767	55.068
Andre finansielle omkostninger	50.590	10.066
	184.357	65.134

Noter til årsregnskabet

	2016 DKK	2015 DKK
6 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-3.719.283	-3.560.717
Årets udskudte skat	-55.000	-186.000
Regulering af udskudt skat tidligere år	198.517	0
	<u>-3.575.766</u>	<u>-3.746.717</u>

7 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af le- jede lokaler DKK	I alt DKK
Kostpris 1. januar	39.629.237	9.014.051	48.643.288
Regulering af primoværdier	-21.511.638	17.016.474	-4.495.164
Tilgang i årets løb	6.152.639	2.908.416	9.061.055
Afgang i årets løb	-12.545.775	-5.732.908	-18.278.683
Kostpris 31. december	<u>11.724.463</u>	<u>23.206.033</u>	<u>34.930.496</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	31.186.404	8.528.846	39.715.250
Regulering af primoværdier	-15.231.539	11.000.266	-4.231.273
Årets afskrivninger	1.003.030	3.212.378	4.215.408
Årets ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-211.587	-217.031	-428.618
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-12.308.191	-5.762.789	-18.070.980
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>4.438.117</u>	<u>16.761.670</u>	<u>21.199.787</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>7.286.346</u>	<u>6.444.363</u>	<u>13.730.709</u>
Afskrives over	<u>5 år</u>	<u>5 år</u>	

8 Periodeafgrænsningsposter

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

Noter til årsregnskabet

	2016 DKK	2015 DKK
9 Udskudt skatteaktiv		
Materielle anlægsaktiver	-1.322.000	-1.267.000
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelse	-65.000	-65.000
Overført til udskudt skatteaktiv	1.387.000	1.332.000
	<u>0</u>	<u>0</u>

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

Udskudt skatteaktiv

Opgjort skatteaktiv	1.387.000	1.332.000
Regnskabsmæssig værdi	<u>1.387.000</u>	<u>1.332.000</u>

10 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:

Inden for 1 år	6.120.456	16.272.486
Mellem 1 og 5 år	135.738	0
	<u>6.256.194</u>	<u>16.272.486</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

11 Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Skodsborg Sundhedscenter A/S
Chr. Augustinus Fabrikker Aktieselskab
Augustinus Fonden

Moderselskab
Mellemliggende moderselskab
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

Navn	Hjemsted
Chr. Augustinus Fabrikker Aktieselskab	København K

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

Amaliegade 47
1256 København K

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Kurhotel Skodsborg A/S for 2016 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 2016 er aflagt i DKK.

Pengestrømsopgørelse

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 og til pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for Chr. Augustinus Fabrikker Aktieselskab 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.

Regnskabspraksis

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 eksklusiv 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.

Regnskabspraksis

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, 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 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.

Regnskabspraksis

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.

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