
Kurhotel Skodsborg A/S

Skodsborg Strandvej 139, 2942 Skodsborg

Årsrapport for 2019

CVR-nr. 15 97 83 33

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling den
14/5 2020

Claus Esbjerg Gregersen
Dirigent



pwc

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 2019 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skodsborg, den 14. maj 2020

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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Kurhotel Skodsborg A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, 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 drif-

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

ten; 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 revisionshandlingerne 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 revisionshandlingerne, 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 14. maj 2020

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: 27. 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:

	2019	2018	2017	2016	2015
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	24.899	29.780	39.430	34.660	36.290
Resultat af ordinær primær drift	-22.806	-24.673	-13.602	-17.528	-15.565
Resultat af finansielle poster	-495	-382	-67	-175	9
Årets resultat	-18.206	-19.685	-10.825	-14.052	-11.809
Balance					
Balancesum	60.207	59.957	34.084	27.432	28.606
Egenkapital	40.327	18.533	-3.782	-7.958	6.095
Investering i materielle anlægsaktiver	1.263	133	-1.044	9.061	-3.316
Antal medarbejdere	104	115	131	133	125
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	-37,9%	-41,2%	-39,9%	-63,6%	-54,4%
Soliditetsgrad	67,0%	30,9%	-11,1%	-29,0%	21,3%

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 2019 er udarbejdet 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 23.302 i forhold til negativt TDKK 25.055 i 2018. Egenkapital udgør ultimo 2019 TDKK 40.327.

Forøget salg indenfor alle forretningsområder – hotel, F&B, Spa & Fitness påvirkede den samlede omsætning positivt. Driftsmæssigt var 2019 et år, hvor hotellets resultater overgik de øvrige københavnske 4-stjernede hoteller på opnået gennemsnitspriser, belægningsprocenter og omsætning pr. hotelværelse (RevPar). Med fuldt belagte weekender blev omsætning i både restauranter og spa ligeledes over budget for året.

Strategisk ønske om fortsat at fastholde og udvikle deluxe produktet har medført store investeringer og opgraderinger i alle forretningsområder, hvilket bevidst har påvirket årets resultat negativt.

Omstrukturering og ændringer i driftsprocedurer og økonomirapportering hen mod større effektivitet, affødte gennem året ekstraordinære store omkostninger til eksterne konsulenter. Dette har selvstændigt medført store øgede engangsomkostninger og negativ påvirkning af årets resultat.

Resultatet for året anses for ekstraordinært og ikke tilfredsstillende.

Strategi

Kurhotel Skodsborg er et 4-stjernet deluxe spa 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 kontinuerlig markedsudvikling af både det lokale marked og det professionelle mødemarked. Det lokale marked vægtes højt som brugere af Kurhotel Skodsborgs Spa & Fitness, beauty treatments og restaurantoplevelser. Det professionelle marked for brug af hotellets faciliteter til møde- og konferenceafvikling.

Kurhotel Skodsborg er miljøcertificeret med Green Key. Hotellet arbejder således med bæredygtighed og er med til at passe på miljøet - uden at gå på kompromis med kvalitet og service. Det værdsættes eller kræves i dag af mange gæster – især af erhvervs kunder fra private og offentlige virksomheder.

Ledelsesberetning

Forventninger for det kommende år

I 2020 afsluttes igangværende større ombygningsprojekt med nyt brasserie, nye køkkenfaciliteter, nye administrations lokaler, nyt banquetlokale og 13 nye hotelværelser, hvorefter den samlede hotelkapacitet bliver 96 værelser. Denne opgradering og udvidelse af faciliteter er foretaget for at påvirke resultatet negativt i 2020, men positivt fremover.

COVID-19 vil imidlertid ligeledes påvirke 2020 voldsomt negativt. Flere dele af Kurhotel Skodsborg er lukket midlertidigt – restaurant, spa & fitness, treatment – og samtidigt er markedet for både hotel og konferencefaciliteter helt forsvundet, medens al rejseaktivitet globalt er indstillet. Som resten af hotelbranchen ser Kurhotel Skodsborg således med usikkerhed ind i 2020, om end med en forventning om at stå stærkt på spahotelmarkedet, når dette vender tilbage.

Begivenheder efter balancedagen

Efter statustidspunktet har den globale COVID-19 situation og håndtering i Danmark haft en væsentlig indflydelse på Kurhotel Skodsborgs forretning. De store økonomiske effekter påvirker ikke 2019 regnskabsaflæggelsen, men ændrer markant på forventningerne til 2020 i negativ retning.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2019 DKK	2018 DKK
Bruttofortjeneste		24.899.133	29.779.670
Personaleomkostninger	2	-44.407.465	-49.932.465
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	3	-3.297.963	-4.519.828
Resultat før finansielle poster		-22.806.295	-24.672.623
Finansielle indtægter	4	5.918	19.439
Finansielle omkostninger	5	-501.131	-401.769
Resultat før skat		-23.301.508	-25.054.953
Skat af årets resultat	6	5.095.693	5.369.786
Årets resultat		-18.205.815	-19.685.167

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2019 DKK	2018 DKK
Software		553.981	328.018
Immaterielle anlægsaktiver	8	553.981	328.018
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.933.844	3.262.260
Indretning af lejede lokaler		2.556.127	4.176.359
Materielle anlægsaktiver	9	5.489.971	7.438.619
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder		4.262.278	4.112.335
Finansielle anlægsaktiver	10	4.262.278	4.112.335
Anlægsaktiver		10.306.230	11.878.972
Varebeholdninger		2.429.353	2.812.557
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		5.882.089	5.674.016
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		13.000.000	4.865
Andre tilgodehavender		240.020	328.933
Udskudt skatteaktiv	12	10.736.282	5.640.589
Selskabsskat (mellemværende i sambeskatning)		0	899.076
Periodeafgrænsningsposter	11	95.538	132.981
Tilgodehavender		29.953.929	12.680.460
Likvide beholdninger		17.517.413	32.585.233
Omsætningsaktiver		49.900.695	48.078.250
Aktiver		60.206.925	59.957.222

Balance 31. december

Passiver

	Note	2019 DKK	2018 DKK
Selskabskapital		3.975.000	3.975.000
Overført resultat		36.351.700	14.557.515
Egenkapital		40.326.700	18.532.515
Anden gæld		680.119	0
Langfristede gældsforpligtelser	13	680.119	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.516.484	4.796.003
Gæld til tilknyttede virksomheder		759.165	20.326.289
Anden gæld	13	3.714.910	6.110.286
Periodeafgrænsningsposter	14	11.209.547	10.192.129
Kortfristede gældsforpligtelser		19.200.106	41.424.707
Gældsforpligtelser		19.880.225	41.424.707
Passiver		60.206.925	59.957.222
Begivenheder efter balancedagen	1		
Resultatdisponering	7		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	15		
Nærtstående parter	16		
Anvendt regnskabspraksis	17		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	3.975.000	14.557.515	18.532.515
Kontant kapitalforhøjelse	0	40.000.000	40.000.000
Årets resultat	0	-18.205.815	-18.205.815
Egenkapital 31. december	<u>3.975.000</u>	<u>36.351.700</u>	<u>40.326.700</u>

Noter til årsregnskabet

1 Begivenheder efter balancedagen

Efter statuttidspunktet har den globale COVID-19 situation og håndtering i Danmark haft en væsentlig indflydelse på Kurhotel Skodsborgs forretning. Ledelsen anser konsekvenserne af COVID-19 som en begivenhed, der er opstået efter balancedagen 31. december 2019, og har derfor ikke indvirkning på regnskabet for 2019 (ikke-regulerende begivenhed). De store økonomiske effekter påvirker ikke 2019 regnskabsaflæggelsen, men ændrer markant på forventningerne til 2020.

	2019 DKK	2018 DKK
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	41.086.012	46.553.468
Pensioner	2.617.156	2.627.447
Andre omkostninger til social sikring	704.297	751.550
	44.407.465	49.932.465
Heraf udgør vederlag til direktion:		
Direktion	0	1.485.889
	0	1.485.889
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	104	115

Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B, stk 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst for 2019.

3 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	3.297.963	3.877.824
Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	0	642.004
	3.297.963	4.519.828

4 Finansielle indtægter

Renteindtægter tilknyttede virksomheder	0	4.865
Andre finansielle indtægter	5.918	14.574
	5.918	19.439

Noter til årsregnskabet

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	DKK	DKK
5 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	296.424	275.588
Andre finansielle omkostninger	198.870	126.181
Valutakurstab	5.837	0
	<u>501.131</u>	<u>401.769</u>
6 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	-899.076
Årets udskudte skat	-5.095.693	-4.530.589
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	59.879
	<u>-5.095.693</u>	<u>-5.369.786</u>
7 Resultatdisponering		
Overført resultat	<u>-18.205.815</u>	<u>-19.685.167</u>
	<u>-18.205.815</u>	<u>-19.685.167</u>

Noter til årsregnskabet

8 Immaterielle anlægsaktiver

	Software DKK
Kostpris 1. januar	1.420.437
Tilgang i årets løb	312.730
Kostpris 31. december	1.733.167
Ned- og afskrivninger 1. januar	1.092.419
Årets afskrivninger	86.767
Ned- og afskrivninger 31. december	1.179.186
Regnskabsmæssig værdi 31. december	553.981
Afskrives over	5 år

9 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af le- jede lokaler DKK	I alt DKK
Kostpris 1. januar	23.941.736	12.096.906	36.038.642
Tilgang i årets løb	1.262.548	0	1.262.548
Kostpris 31. december	25.204.284	12.096.906	37.301.190
Ned- og afskrivninger 1. januar	20.679.476	7.920.547	28.600.023
Årets afskrivninger	1.590.964	1.620.232	3.211.196
Ned- og afskrivninger 31. december	22.270.440	9.540.779	31.811.219
Regnskabsmæssig værdi 31. december	2.933.844	2.556.127	5.489.971
Afskrives over	5 år	5 år	

Noter til årsregnskabet

10 Finansielle anlægsaktiver

	Tilgodehaven- der i tilknyttede virksomheder DKK
Kostpris 1. januar	4.112.335
Tilgang i årets løb	149.943
Kostpris 31. december	<u>4.262.278</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>4.262.278</u>

11 Periodeafgrænsningsposter

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

12 Udskudt skatteaktiv

	<u>2019</u> DKK	<u>2018</u> DKK
Immaterielle anlægsaktiver	121.876	72.000
Materielle anlægsaktiver	-1.763.573	-1.564.000
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelse	-178.059	-100.000
Andre hensættelser	0	-83.000
Skattemæssigt underskud til fremførel	-8.916.526	-3.965.589
Overført til udskudt skatteaktiv	<u>10.736.282</u>	<u>5.640.589</u>
	<u>0</u>	<u>0</u>

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

Udskudt skatteaktiv

Opgjort skatteaktiv	<u>10.736.282</u>	<u>5.640.589</u>
Regnskabsmæssig værdi	<u>10.736.282</u>	<u>5.640.589</u>

Det indregnede skatteaktiv består af forskellene mellem den regnskabs- og skattemæssige behandling af anlæg, samt skattemæssige underskud til fremførel, der forventes udnyttet over tid.

Noter til årsregnskabet

13 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:

	2019 DKK	2018 DKK
Anden gæld		
Mellem 1 og 5 år	680.119	0
Langfristet del	680.119	0
Øvrig kortfristet gæld	3.714.910	6.110.286
	4.395.029	6.110.286

14 Periodeafgrænsningsposter

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

15 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:

Inden for 1 år	8.585.460	8.478.067
Mellem 1 og 5 år	493.100	151.092
	9.078.560	8.629.159

Andre eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Chr. Augustinus Fabrikker Aktieselskab, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kilde-skatte i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatte og kilde-skatte kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Noter til årsregnskabet

16 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

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Kurhotel Skodsborg A/S for 2019 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 2019 er aflagt i DKK.

Pengestrømsopgørelse

I overensstemmelse med årsregnskabslovens § 86, stk. 4 henvises til pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for Chr. Augustinus Fabrikker Aktieselskab.

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

17 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

Bruttofortjeneste 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

17 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

17 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 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.

Noter til årsregnskabet

17 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.

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