

MUSHOLMFONDEN

Musholmvej 100
4220 Korsør
CVR-nr. 17772104

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 23.04.2019

Dirigent

Navn: Annette Sylvest Nielsen

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|--|--------------------|
| Virksomhedsoplysninger | 1 |
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 3 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| Resultatopgørelse for 2018 | 7 |
| Balance pr. 31.12.2018 | 8 |
| Egenkapitalopgørelse for 2018 | 10 |
| Noter | 11 |
| Anvendt regnskabspraksis | 14 |

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

MUSHOLMFONDEN

Musholmvej 100

4220 Korsør

CVR-nr.: 17772104

Hjemsted: Slagelse

Regnskabsår: 01.01.2018 - 31.12.2018

Bestyrelse

Annette Sylvest Nielsen, formand

Flemming Anker Christensen

Janus Tarp

Anette Borg

Preben Nesager-Hansen

Sif Holst

Jes Christian Rahbek

Direktion

Henrik Ib Jørgensen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

City Tower, Værkmestergade 2

8000 Aarhus C

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 for MUSHOLMFONDEN.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018.

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

Årsrapporten indstilles til bestyrelsens godkendelse.

Slagelse, den 23.04.2019

Direktion

Henrik Ib Jørgensen

Bestyrelse

Annette Sylvest Nielsen
formand

Flemming Anker Christensen

Janus Tarp

Anette Borg

Preben Nesager-Hansen

Sif Holst

Jes Christian Rahbek

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i MUSHOLMFONDEN

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for MUSHOLMFONDEN for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2018 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af fonden 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.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere fond evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere fonden, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet 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. Fejlinformation 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, 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 fondens 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 årsregnskabet 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 fondens 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 årsregnskabet 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 fonden ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Aarhus, den 23.04.2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Jakob Boutrup Ditlevsen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne27725

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Musholmfonden har til formål at skabe gode og attraktive ferieoplevelser for mennesker med handicap. Der har i regnskabsåret 2018 været afholdt aktiviteter inden for ovenstående formål på feriecentret Musholm - Ferie Sport Konference.

Musholm er skabt på initiativ af Muskelsvindfonden og opført med støtte fra Arbejdsmarkedets Feriefond og eksterne bidragsydere. Muskelsvindfonden er samtidig centrets største kunde, og denne har overfor feriefonden forpligtet sig til en årlig leje af feriehus og fælleslokaler for 2,5 mio. DKK.

Det er bestyrelsens mål at udvikle den socialøkonomiske virksomhed på centret til en bæredygtig forretning.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årsresultatet for 2018 viser et resultat på -2,455 mio. DKK, hvilket er 0,18 mio. DKK ringere end resultatet i 2017. Musholmfonden fik imidlertid et ekstraordinært tilskud i 2017 til udskiftning af defekte MGO-plader på 0,96 mio. DKK, hvorfor det reelle driftsresultat i 2018 er betydeligt bedre end i 2017. Korrigeres 2017 for det ekstraordinære tilskud er resultatet før afskrivninger forbedret med 0,8 mio. DKK i 2018, hvilket også understreges af at personaleomkostningerne og de faste omkostninger er reduceret med henholdsvis 0,418 mio. DKK og 0,488 mio. DKK, til trods for at aktivitetsniveauet har været en anelse højere.

Årsagen til den store fremgang skal primært findes i, at det er lykkedes at stabilisere organisationen omkring en ny, solid ledergruppe og rekruttere medarbejdere med de rette faglige og personlige kompetencer. Man har i forlængelse af dette gennemført en digitalisering af vigtige nøgleprocesser, som har frigivet ressourcer til dagligt salg og service. Endelig har Musholm valgt at outsource eksternt salg og økonomifunktioner til brancherelevante aktører.

Musholm befinder sig fortsat i en vækstfase, men udviklingen er ikke gået helt så hurtig, som bestyrelsen havde ønsket sig. I det første hele regnskabsår (2016) efter udbygningen fordoblede man omsætningen i forhold til årene før. I 2017 var væksten på 15% efter de 3 første kvartaler, mens man mistede kadencen i 4Q og endte med en beskeden vækst på 5%. I 2018 var væksten på knap 3% i forhold til 2017. I de to sidste kvartaler slog effekten af det nye salgssamarbejde og styrkelsen af organisationen imidlertid igennem. Væksten var betydeligt højere, hvilket også aftegner i ordrebøgerne for 1Q og 2Q af 2019, hvorfor bestyrelsen ser med optimisme på de fremtidige muligheder.

Bestyrelsen finder på den baggrund resultatet ganske tilfredsstillende.

Musholm realiserede i 2018 8316 udlejningsdøgn mod 8270 i 2017, hvilket svarer til en belægningsprocent på 42 %. Det er fortsat en anelse bedre end gennemsnittet af mindre provinshoteller i Danmark. Muskelsvindfonden og RehabiliteringsCenter for Muskelsvind er Musholms største kunder. De to muskelsvindorganisationer købte i alt 1932 døgn i 2018 med 4345 ankommende gæster, hvilket svarer til 24 % af den samlede aktivitet. Men selvom de to organisationers aktivitet er på niveau mod de seneste

Ledelsesberetning

mange år, bliver deres andel af centrets samlede aktivitet lavere fra år til år, fordi Musholm er lykkedes med den strategiske målsætning om at få andre grupper af mennesker med handicap til at benytte Musholm som ferie-, handicapdræt og kursussted.

Det understreges yderligere af, at antallet af private feriegæster og feriegæster for bosteder og institutioner nu udgør tilsammen 50 % af den samlede aktivitet (mod 38% i 2017). En så høj andel af leisurgæster er faktisk ganske usædvanligt på vore breddegrader.

Takket være afviklingen af store handicapdrætsstævner og samarbejdsaftalen med det danske landshold i kørestolsrugby kan Musholm også notere en betydelig vækst af sportsgæster, der nu udgør 6% af den samlede aktivitet. Sammen med konferenceaktiviteter fra andre handicaporganisationer end Muskelvindfonden betyder dette, at mennesker med handicap og deres familier nu udgør 89 % af feriecentrets gæster.

Derudover har Musholm mange fortrinsvis lokale gæster til diverse endagsarrangementer fra dagsmøder til såkaldte aktive søndage med sportsaktiviteter for børnefamilier.

I forhold til Musholmfondens formål og socialøkonomiske forpligtelser finder bestyrelsen aktivitetsniveauet og fordelingen af gæster særdeles tilfredsstillende.

Redegørelse for fondsledelse

Det er fondsbestyrelsens vurdering at man følger Anbefalinger for god Fondsledelse.

En nærmere redegørelse for Fondens opfyldelse af Anbefalinger for god Fondsledelse findes på organisationens hjemmeside:

<https://muskelsvindfonden.dk/om-muskelsvindfonden/organisationen/god-foreningsledelse/>

Redegørelse for uddelingspolitik

Fonden vil uddele årligt, jf. fondens vedtægter.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, der forrykker vurdering af årsrapporten.

Som det ved lånoptagelsen var forudsat, er det også ved udgangen af 2018 bestyrelsens vurdering, at det er urealistisk at forestille sig, at Musholmfonden nogensinde ville kunne forrente den fulde anlægsinvestering af centret alene via driften. Musholmfonden vil derfor være afhængig af at få forlænget sine lån i Arbejdsmarkedets Feriefond på uændrede betingelser for at kunne fortsætte sin drift efter 2021.

Resultatopgørelse for 2018

| | <u>Note</u> | <u>2018</u> <u>kr.</u> | <u>2017</u> <u>kr.</u> |
|--|-------------|---------------------------|---------------------------|
| Bruttofortjeneste | 1 | 7.793.703 | 8.314.847 |
| Personaleomkostninger | 2 | (7.729.557) | (8.146.821) |
| Af- og nedskrivninger | | <u>(2.085.437)</u> | <u>(2.059.762)</u> |
| Driftsresultat | | (2.021.291) | (1.891.736) |
| Andre finansielle omkostninger | | <u>(439.683)</u> | <u>(378.388)</u> |
| Resultat før skat | | (2.460.974) | (2.270.124) |
| Skat af årets resultat | | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Årets resultat | | (2.460.974) | (2.270.124) |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Henlagt til fremtidige uddelinger | | <u>(2.460.974)</u> | <u>(2.270.124)</u> |
| | | (2.460.974) | (2.270.124) |

Balance pr. 31.12.2018

| | <u>Note</u> | <u>2018</u> <u>kr.</u> | <u>2017</u> <u>kr.</u> |
|---|-------------|---------------------------|---------------------------|
| Grunde og bygninger | | 175.012.417 | 176.366.411 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 4.569.206 | 5.083.360 |
| Materielle anlægsaktiver | 3 | <u>179.581.623</u> | <u>181.449.771</u> |
| Anlægsaktiver | | <u>179.581.623</u> | <u>181.449.771</u> |
| Råvarer og hjælpematerialer | | 179.758 | 179.876 |
| Varebeholdninger | | <u>179.758</u> | <u>179.876</u> |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 121.345 | 700.568 |
| Andre tilgodehavender | | 171.056 | 138.282 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 290.971 | 212.475 |
| Tilgodehavender | | <u>583.372</u> | <u>1.051.325</u> |
| Likvide beholdninger | | <u>368.357</u> | <u>576.752</u> |
| Omsætningsaktiver | | <u>1.131.487</u> | <u>1.807.953</u> |
| Aktiver | | <u>180.713.110</u> | <u>183.257.724</u> |

Balance pr. 31.12.2018

| | <u>Note</u> | <u>2018</u> <u>kr.</u> | <u>2017</u> <u>kr.</u> |
|--|-------------|---------------------------|---------------------------|
| Virksomhedskapital | | 9.400.000 | 9.400.000 |
| Henlagt til uddelinger | | <u>13.322.190</u> | <u>15.783.164</u> |
| Egenkapital | | <u>22.722.190</u> | <u>25.183.164</u> |
| | | | |
| Gæld til realkreditinstitutter | | 5.101.832 | 5.460.728 |
| Gæld til kreditinstitutter i øvrigt | | 141.442.000 | 141.442.000 |
| Anden gæld | | <u>7.650.000</u> | <u>7.650.000</u> |
| Langfristede gældsforpligtelser | 4 | <u>154.193.832</u> | <u>154.552.728</u> |
| | | | |
| Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 4 | 1.214.147 | 1.212.817 |
| Modtagne forudbetalinger fra kunder | | 705.241 | 731.674 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 546.610 | 517.724 |
| Anden gæld | | <u>1.331.090</u> | <u>1.059.617</u> |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | <u>3.797.088</u> | <u>3.521.832</u> |
| | | | |
| Gældsforpligtelser | | <u>157.990.920</u> | <u>158.074.560</u> |
| | | | |
| Passiver | | <u>180.713.110</u> | <u>183.257.724</u> |
| | | | |
| Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser | 5 | | |
| Eventualforpligtelser | 6 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 7 | | |

Egenkapitaloppgørelse for 2018

| | Virksom- hedskapital kr. | Henlagt til uddelinger kr. | I alt kr. |
|---------------------------|---|---|----------------------|
| Egenkapital primo | 9.400.000 | 15.783.164 | 25.183.164 |
| Årets resultat | 0 | (2.460.974) | (2.460.974) |
| Egenkapital ultimo | 9.400.000 | 13.322.190 | 22.722.190 |

Noter

1. Bruttofortjeneste

| | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 |
|-----------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|------------------|
| Dækningsbidrag | 9.352.624 | 10.350.869 | 7.891.194 | 4.853.894 | 3.646.187 |
| Andre eksterne faste omkostninger | (1.548.765) | (2.036.023) | (1.136.202) | (1.032.292) | (1.087.855) |
| Personaleomkostninger | (7.729.557) | (8.146.820) | (6.799.423) | (4.294.722) | (2.092.681) |
| Finansiering | (439.683) | (378.388) | (182.453) | (392.564) | (167.612) |
| Resultat før afskrivninger | (365.381) | (210.362) | (226.884) | (865.684) | 298.039 |
| Afskrivninger | (2.095.590) | (2.059.762) | (2.034.284) | (1.214.409) | (831.427) |
| Årets resultat før skat | (2.460.971) | (2.270.124) | (2.261.168) | (2.080.093) | (533.388) |

Ovenfor er fondens resultatopgørelse vist i en lidt anden opstillingsrækkefølge end den opstilling, der fremgår tidligere i årsrapporten.

Da der er et krav om at fonden skal følge skemakravet i årsregnskabsloven vurderes ovenstående opstilling mere retvisende for den måde, fondens ledelse vurderer, at fondens resultatopgørelse skal forstås.

Fondens anlægsaktiver er finansieret via tilskud fra en række bidragsydere samt rente- og afdragsfrie lån fra Arbejdsmarkedets Feriefond.

Det har siden etableringen været målsætningen for fonden – og kendt for fondens bidragsydere – at fonden skal arbejde mod et resultat, der kan dække alle fondens udgifter eksklusiv afskrivninger. Aktiviteterne, der skabes via fondens anlægsaktiver, forventes aldrig at komme til at skabe et økonomisk resultat, der vil kunne dække afskrivninger, hvorfor den reelle vurdering af succesen for fondens aktiviteter skal måles på resultat før afskrivninger.

Som følge heraf er medtaget ovenstående alternative resultatopgørelsesopstilling.

| | 2018 | 2017 |
|---|------------------|------------------|
| | kr. | kr. |
| 2. Personaleomkostninger | | |
| Gager og lønninger | 7.485.251 | 8.146.821 |
| Andre personaleomkostninger | 244.306 | 0 |
| | 7.729.557 | 8.146.821 |
| | | |
| Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere | 13 | 14 |

Noter

| | Grunde og bygninger kr. | Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr. |
|-------------------------------------|--|--|
| 3. Materielle anlægsaktiver | | |
| Kostpris primo | 192.067.462 | 10.972.395 |
| Tilgange | <u>18.780</u> | <u>208.919</u> |
| Kostpris ultimo | <u>192.086.242</u> | <u>11.181.314</u> |
| Af- og nedskrivninger primo | (15.701.052) | (5.889.035) |
| Årets afskrivninger | <u>(1.372.773)</u> | <u>(723.073)</u> |
| Af- og nedskrivninger ultimo | <u>(17.073.825)</u> | <u>(6.612.108)</u> |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | <u>175.012.417</u> | <u>4.569.206</u> |

| | Forfald inden for 12 måneder 2018 kr. | Forfald inden for 12 måneder 2017 kr. | Forfald efter 12 måneder 2018 kr. | Restgæld efter 5 år kr. |
|---|--|--|--|--|
| 4. Langfristede gældsforpligtelser | | | | |
| Gæld til realkreditinstitutter | 364.147 | 362.817 | 5.101.832 | 3.640.023 |
| Gæld til kreditinstitutter i øvrigt | 0 | 0 | 141.442.000 | 69.134.000 |
| Anden gæld | <u>850.000</u> | <u>850.000</u> | <u>7.650.000</u> | <u>4.250.000</u> |
| | <u>1.214.147</u> | <u>1.212.817</u> | <u>154.193.83</u> | <u>77.024.023</u> |
| | | | <u>2</u> | |

| | 2018 kr. | 2017 kr. |
|---|-----------------------|-----------------------|
| 5. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser | | |
| Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt | <u>252.266</u> | <u>309.163</u> |

6. Eventualforpligtelser

Såfremt byggerierne sælges til regnskabsmæssig værdi, hviler der en latent skat på byggerierne

Noter

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme på i alt 5.867 t.kr. Restgælden pr 31.12.2018 udgør 5.466 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til Arbejdsmarkedets Feriefond er deponeret ejerpantebrev nom 220.000 t.kr. i grunde og bygninger.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 175.012 t.kr.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved udlejning af ferieboliger, salg af konferencer, forplejning mv. indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, 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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

Renteomkostninger på lån til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen, hvis de vedrører fremstillingsperioden. Alle øvrige finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

| | |
|---|---------|
| Bygninger | 100 år |
| Installationer | 25 år |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 5-10 år |

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.