

Hotel Papirfabrikken A/S

Papirfabrikken 12, 8600 Silkeborg

CVR-nr. 26 27 50 08

Årsrapport

1. januar - 31. december 2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 28. april 2021.



Tage E. Svendsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2020	
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	16

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 for Hotel Papirfabrikken A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

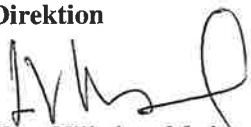
Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 19. marts 2021

Direktion




Kent Villadsen Madsen



Claus Kjær Agerskov Christensen

Bestyrelse



Henrik Hedegård Lyhne
Formand



Kent Villadsen Madsen



Poul Konrad Beck



Claus Kjær Agerskov Christensen



Jens Rysgaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Hotel Papirfabrikken A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Hotel Papirfabrikken A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 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 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.

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 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 selskabets 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 selskabet, 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. 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 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 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 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 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 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 selskabet 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 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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

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.

Silkeborg, den 19. marts 2021

Deloitte

Statsautoriseret revisionspartnerselskab
CVR-nr. 37 31 56 64



Bo Blaabjerg Odgaard
Statsautoriseret revisor
mne32122

Selskabsoplysninger

Selskabet	Hotel Papirfabrikken A/S Papirfabrikken 12 8600 Silkeborg
	CVR-nr.: 26 27 50 08
	Stiftet: 17. september 2001
	Hjemsted: Silkeborg
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Henrik Hedegård Lyhne, Formand Poul Konrad Beck Jens Rysgaard Kent Villadsen Madsen Claus Kjær Agerskov Christensen
Direktion	Kent Villadsen Madsen Claus Kjær Agerskov Christensen
Revision	Deloitte Statsautoriseret revisionspartnerselskab Papirfabrikken 26 8600 Silkeborg

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består af driften af Radisson Blu Hotel Papirfabrikken, Restaurant Michael D samt konference og selskabsaktivitet i såvel egne lokaler som på JYSK park, Silkeborg.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

2020 blev et på alle områder udfordrende år, idet selskabets væsentligste aktiviteter alle har været markant negativt påvirket af hele COVID-19 situationen.

Utallige restriktioner af forskellig art, herunder egentlige nedlukninger, varierende i perioden tilbage til marts måned og frem til tidspunktet for regnskabsafslæggelsen, har umuliggjort en stabil drift inden for segmenterne hotel-, konference- og restaurationsdrift, hvorfor selskabet også må konstatere en markant nedgang i omsætningen på hele 14,8 mio. kr., idet nettoomsætningen endte på 18,6 mio. kr. mod 33,4 mio. kr. i 2019.

I 2020 udgør andre driftsindtægter 2.810 t.kr. (2019: 163 t.kr.). Beløbet kan henføres til kompensation fra offentlige hjælpepakker i forbindelse med COVID-19. På tidspunktet for regnskabsafslæggelsen er der foretaget skøn vedrørende vurderingen af indregning af tilgodehavende på kompensationspakker vedrørende COVID-19, idet beløbet er forbundet med usikkerhed ud fra de givne forudsætninger.

Med baggrund i et ønske om dels en tættere indsigt i den daglige drift, dels sikre gennemførelse af mulige synergier på koncernniveau, fratrådte selskabets direktør pr. den 10. juni, hvorefter moderselskabets direktion indtrådte i selskabets direktion.

Der har løbende gennem året været fokus og målrettet indsats på at omstrukturere og effektivisere selskabets organisation, hvilket har bevirket en reduktion i selskabets samlede medarbejderstab på 10 fuldtidsstillinger, og der er ved årets udgang foretaget yderligere reduktion pga. usikkerheden om hvornår COVID-19 restriktionerne ophører.

Årets resultat før skat blev et underskud på 3.813 t.kr. hvilket er en tilbagegang på 2.820 t.kr. i forhold til 2019, hvilket ikke er tilfredsstillende uagtet en meget svær markedssituation pga. COVID-19. Årets økonomiske resultat anses for utilfredsstillende.

Balancesummen pr. 31. december 2020 udgør 5.803 t. kr. mod 4.235 t. kr. pr. 31. december 2019.

Egenkapitalen pr. 31. december 2020 udgør 1.393 t.kr., mod 58. t. kr. pr. 31. december 2019. Det skal bemærkes, at moderselskabet i perioden samlet har tilført 4.000 t. kr. som koncerntilskud.

Ledelsesberetning

Som udgangspunkt forventer ledelsen i regnskabsåret 2021, at selskabets indtjeningsgrundlag, uændret vil være under pres i forhold til normal (dvs. uden COVID-19 og restriktioner til følge), og det er derfor ledelsens forventning, at selskabet i 2021 vil realisere et underskud. På nuværende tidspunkt er det ikke muligt at foretaget et pålideligt skøn over underskuddet, idet effekten af COVID-19 er uafklaret og det er umuligt at forudsige hvor hurtigt nettoomsætningen og driften vil normaliseres. Selskabet vil i videst muligt omfang forsøge at reducere virkningerne af omsætningsreduktion dels ved yderligere besparelser, dels ved opnåelse af synergier og dels ved udnyttelse af mulige kompensationsordninger fra staten.

Selskabets likviditetsberedskab er fortsat begrænset, og selskabets fortsatte eksistens er derfor betinget af koncerntilskud. Moderselskabet har afgivet en støtteerklæring, der sikrer den fornødne likviditet til at indfri selskabets forpligtigelser i takt med, at de forfalder.

Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder

Der er ikke aktiveret skat af periodens resultat, og selskabets aktiverede skatteaktiv udgør uændret 0 t.kr. (2019: 0 t. kr.)

Selskabets samlede skatteaktiv udgør 2.528 t.kr. (2019: 2.845 t.kr.) som med baggrund i en usikkerhed om mulig udnyttelse, er målt til 0 t.kr. i årsrapporten med baggrund i skønnet værdi for selskabet. Målingen af det udskudte skatteaktiv afhænger af fremtidig resultatudvikling. Da værdien af det udskudte skatteaktiv er afhængig af fremtidig udvikling, er der en vis usikkerhed ved måling af dette aktiv, idet uforudsete forhold kan påvirke positivt som negativt på forventninger til fremtidig drift.

Ved regnskabsaflæggelsen er der foretaget skøn vedrører vurdering af indregning af tilgodehavende på kompensationspakker vedrørende COVID-19. Tilgodehavende vedrører statens kompensationspakker grundet COVID-19 på kompensation for faste udgifter samt lønkompensation.

Det er ledelsens vurdering, at tilgodehavende er indregnet forsvarligt i årsrapporten, men samtidig forbundet med usikkerhed ud fra de givne forudsætninger vedr. regnskabsaflæggelsen.

Foruden førnævnte, er der i årsregnskabet for 2020 ingen væsentlige skøn, forudsætninger og usikkerheder, der har haft betydelig indflydelse på de i regnskabsåret indregnede aktiver og forpligtelser.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Udtalelse om fremtidige forhold

Ovenstående udsagn om fremtidige forhold er usikre og forbundne med risici. Mange faktorer vil være uden for selskabets kontrol og kan medføre, at den faktiske udvikling afviger væsentligt fra de forventninger som indeholdes i årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	2020	2019
Nettoomsætning	18.611.425	33.420.682
2 Andre driftsindtægter	2.809.943	162.879
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	-2.081.344	-3.716.804
Andre eksterne omkostninger	-13.949.704	-16.893.557
Bruttoresultat	5.390.320	12.973.200
3 Personaleomkostninger	-8.544.007	-13.151.122
Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver	-478.978	-558.823
Driftsresultat	-3.632.665	-736.745
Andre finansielle indtægter	44.826	99.874
Øvrige finansielle omkostninger	-225.227	-355.867
Resultat før skat	-3.813.066	-992.738
4 Skat af årets resultat	1.148.000	-1.000.000
Årets resultat	-2.665.066	-1.992.738
Forslag til resultatdisponering:		
Disponeret fra overført resultat	-2.665.066	-1.992.738
Disponeret i alt	-2.665.066	-1.992.738

Balance 31. december

Aktiver		
Note	2020	2019
Anlægsaktiver		
5 Software	119.078	151.425
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>119.078</u>	<u>151.425</u>
6 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	946.842	1.042.888
6 Ombygning lejede lokaler	605.880	595.844
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>1.552.722</u>	<u>1.638.732</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>1.671.800</u>	<u>1.790.157</u>
Omsætningsaktiver		
Råvarer og hjælpematerialer	140.343	181.949
Varebeholdninger i alt	<u>140.343</u>	<u>181.949</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	539.018	951.840
Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	1.148.000	0
Andre tilgodehavender	1.485.949	595.855
Periodeafgrænsningsposter	547.362	690.027
Tilgodehavender i alt	<u>3.720.329</u>	<u>2.237.722</u>
Likvide beholdninger	<u>270.647</u>	<u>24.979</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>4.131.319</u>	<u>2.444.650</u>
Aktiver i alt	<u>5.803.119</u>	<u>4.234.807</u>

Balance 31. december

Passiver		
Note	2020	2019
Egenkapital		
Virksomhedskapital	501.000	501.000
Overført resultat	891.663	-443.271
Egenkapital i alt	1.392.663	57.729
Gældsforpligtelser		
7 Gæld til pengeinstitutter	0	142.893
Anden gæld	323.966	148.370
Langfristede gældsforpligtelser i alt	323.966	291.263
Kortfristet del af langfristet gæld	0	57.961
Gæld til pengeinstitutter	0	998.343
Modtagne forudbetalinger fra kunder	482.776	31.697
Leverandører af varer og tjenesteydelser	694.798	808.069
Gæld til tilknyttede virksomheder	16.289	0
8 Anden gæld	2.892.627	1.989.745
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	4.086.490	3.885.815
Gældsforpligtelser i alt	4.410.456	4.177.078
Passiver i alt	5.803.119	4.234.807

- 1 Likviditetsberedskab
- 9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 10 Eventualposter
- 11 Nærtstående parter

Egenkapitaloppgørelse

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2020	501.000	-443.271	57.729
Årets overførte overskud eller underskud	0	-2.665.066	-2.665.066
Koncerntilskud	0	4.000.000	4.000.000
	<u>501.000</u>	<u>891.663</u>	<u>1.392.663</u>

Noter

1. Likviditetsberedskab

Som udgangspunkt forventer ledelsen i regnskabsåret 2021, at selskabets indtjeningsgrundlag, uændret vil være under pres i forhold til normal (dvs. uden COVID-19 og restriktioner til følge), og det er derfor ledelsens forventning, at selskabet i 2021 vil realisere et underskud. På nuværende tidspunkt er det ikke muligt at foretage et pålideligt skøn over underskuddet, idet effekten af COVID-19 er uafklaret og det er umuligt at forudsige hvor hurtigt nettoomsætningen og driften vil normaliseres. Selskabet vil i videst muligt omfang forsøge at reducere virkningerne af omsætningsreduktion dels ved yderligere besparelser, dels ved opnåelse af synergier og dels ved udnyttelse af mulige kompensationsordninger fra staten.

Selskabets likviditetsberedskab er fortsat begrænset, og selskabets fortsatte eksistens er derfor betinget af koncerntilskud. Moderselskabet har afgivet en støtteerklæring, der sikrer den fornødne likviditet til at indfri selskabets forpligtigelser i takt med, at de forfalder.

2. Andre driftsindtægter

Som omtalt i ledelsesberetningen har regnskabsåret været påvirket af coronakrisen og de restriktioner, som coronakrisen har medført.

Selskabet har derfor søgt kompensation i form af statens hjælpepakker vedrørende coronakrisen. Størrelsen af kompensationsordningerne udgør 2.800 t.kr., fordelt med 555 t.kr. vedr. lønkompensation og 2.245 t. kr. vedr. kompensation for faste omkostninger. Beløbet er indregnet i årsregnskabet under Andre driftsindtægter.

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
3. Personalemkostninger		
Lønninger og gager	7.663.585	12.090.441
Pensioner	604.214	770.301
Andre omkostninger til social sikring	276.208	290.380
	<u>8.544.007</u>	<u>13.151.122</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>25</u>	<u>35</u>
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
4. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	-1.148.000	0
Årets regulering af udskudt skat	0	1.000.000
	<u>-1.148.000</u>	<u>1.000.000</u>

Noter

5. Immaterielle anlægsaktiver

	<u>Software</u>
Kostpris 1. januar 2020	194.084
Kostpris 31. december 2020	194.084
Af- og nedskrivninger 1. januar 2020	42.659
Årets afskrivninger	32.347
Af- og nedskrivninger 31. december 2020	75.006
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	119.078

6. Materielle anlægsaktiver

	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>	<u>Ombygning lejede lokaler</u>
Kostpris 1. januar 2020	9.979.424	1.861.071
Tilgang	437.314	128.308
Afgang	-357.611	0
Kostpris 31. december 2020	10.059.127	1.989.379
Af- og nedskrivninger 1. januar 2020	8.936.536	1.265.227
Årets afskrivninger	328.360	118.272
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-152.611	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2020	9.112.285	1.383.499
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	946.842	605.880
I regnskabsmæssig værdi indgår kunst med	274.013	

Noter

	<u>31/12 2020</u>	<u>31/12 2019</u>
7. Gæld til pengeinstitutter		
Gæld til pengeinstitutter i alt	0	200.854
Heraf forfalder inden for 1 år	0	-57.961
	<u>0</u>	<u>142.893</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>31/12 2020</u>	<u>31/12 2019</u>
8. Anden gæld		
Skyldig moms	1.396.236	784.938
A-skat og arbejdsmarkedsbidrag	858.799	0
ATP og andre sociale ydelser	72.587	97.575
Løn og tantieme	8.955	26.900
Feriepenge	169.624	888.909
Andre skyldige poster	386.426	191.423
	<u>2.892.627</u>	<u>1.989.745</u>

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for lejekontrakt og bankmellemværende er der deponeret et ejerpantebrev på 5.000 t.kr. med pant i driftsmateriel og inventar mv. med bogført værdi pr. 31. december 2020 på 1.553 t.kr.

Til sikkerhed for bankmellemværende er der tinglyst virksomhedspant for 1.000 t.kr. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver udgør 3.778 t.kr. (2019: 3.614 t.kr.).

Herudover er der indgået leje og leasingkontrakter med en årlig ydelse på 530 t.kr. (2019: 346 t.kr.) og en samlet restforpligtelse på 618 t.kr. (2019: 482 t.kr.).

Selskabet har indgået lejekontrakt med opsigelsesvarsel på 12 måneder. Minimumsforpligtigelsen før indeksregulering udgør 5.465 t.kr. (2019: 5.844 t.kr.) i uopsigelsesperioden.

Noter

10. Eventualposter

Eventualaktiver

Det er fortsat ledelsens vurdering, at selskabets samlede skatteaktiv på 2.528 t.kr. (2019: 2.845 t.kr.) ikke med tilstrækkelig stor sandsynlighed, kan forventes udnyttet indenfor en kortere årrække. Selskabets skatteaktiv er derfor ud fra en usikkerhed om mulig udnyttelse, og med baggrund i en skønnet værdi for selskabet, målt til 0 t.kr. i årsrapporten. Det skønnede værdi er baseret på den aktuelle usikre situation som følge af COVID-19 restriktioner, herunder nedlukninger af selskabets aktiviteter.

Eventualforpligtelser

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Silkeborg IF Invest A/S, der er administrationselskab for sambeskatningen.

11. Nærtstående parter

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernregnskabet for Silkeborg IF Invest A/S, Ansvej 104, 8600 Silkeborg.

Koncernregnskabet for Silkeborg IF Invest A/S kan rekvireres på selskabets adresse eller via www.silkeborgif.com.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Hotel Papirfabrikken A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

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.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger samt fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende transaktioner i fremmed valuta, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Software

Software måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Software afskrives over 3-6 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Ombygning af lejede lokaler	10 år	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	0

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

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. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balance-dagens 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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, 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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.