

HOTEL PAPIRFABRIKKEN A/S
PAPIRFABRIKKEN 12, 8600 SILKEBORG
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den *22.04.2020*



Tage Engelbrecht Svendsen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7-8
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Noter.....	12-14
Anvendt regnskabspraksis.....	15-17

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	Kent Villadsen Madsen, formand Henrik Hedegård Lyhne Poul Konrad Beck Claus Kjær Agerskov Christensen Jens Rysgaard
Direktion	Jesper Lynge Madsen
Revision	Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Papirfabrikken 26 8600 Silkeborg

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 for Hotel Papirfabrikken A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 20. marts 2020

Direktion:



Jesper Lynge Madsen


Bestyrelse:



Kent Villadsen Madsen
Formand

Henrik Hedegård Lyhne

Poul Konrad Beck

Claus Kjær Agerskov Christensen

Jens Rysgaard

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i Hotel Papirfabrikken A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Hotel Papirfabrikken A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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.

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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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 ledelsen 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.

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 20. marts 2020

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 96 35 56

Bo Blaabjerg Odgaard
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne32122

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktivitet består i driften af Radisson Blu Papirfabrikken Hotel, Restaurant Michael D samt konference- og selskabsaktivitet på JYSK park i Silkeborg.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomheden realiserer i 2019 et resultat før skat på -993 t.kr (2018: -302 t.kr) på baggrund af en omsætning på 33.421 t.kr (2018: 36.970 t.kr).

Årets resultat før skat er en tilbagegang på 691 t.kr i forhold til 2018 hvilket er yderst utilfredsstillende. Resultatet er påvirket af skuffende salg af møder og konferencer hvilket, har påvirket salg af værelser og især F&B aktiviteter.

Det samlede antal solgte værelser i 2019 ligger marginalt under realiseret i 2018 og med et beskedent fald i gennemsnitspris.

Der har løbende gennem året været fokus og målrettet indsats på at omstrukturere og effektivisere hotellet herunder F&B afdelingen.

Balancesummen pr. 31. december 2019 udgør 4.235 t.kr mod 6.557 t.kr pr 31. december 2018.

Egenkapitalen pr 31. december 2019 udgør 58 t.kr mod 50 t.kr pr. 31. december 2018. Det bemærkes, at moderselskabet i perioden samlet har tilført 2.000 t.kr. som koncerntilskud.

Virksomheden har tabt mere end halvdelen af selskabskapitalen, og er dermed omfattet af kapitaltabsbestemmelserne i selskabslovens §119. Kapitaltabet drøftes på den ordinære generalforsamling.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke aktiveret skat af periodens resultat, og selskabets aktiverede skatteaktiv udgør 0 t.kr. mod 1.000 t.kr. pr. 31. december 2018.

Selskabets samlede skatteaktiv udgør 2.845 t.kr., som ud fra 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. Når 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.

På baggrund af faldende omsætning og aktivitet i JYSK Musik Teater besluttede ledelsen i januar at opsigte forpagtningsaftalen til udgang juni 2019 hvilket var 6 måneder tidligere end oprindelig forpagtningsaftale.

Til gengæld har der i 2019 været vækst i både møde og fest aktiviteter på JYSK park.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Udbruddet og spredningen af COVID-19 primo 2020 har bevirket, at selskabets omsætning i perioden januar - marts 2020 er reduceret i forhold til forventningen ved årets begyndelse. Dette fald skyldes generelt mindre aktivitet som følge af situationen, og det forventes, at COVID-19 vil få en væsentlig negativ effekt på selskabets drift for 2020. På nuværende tidspunkt er det imidlertid ikke muligt at foretage et pålideligt skøn over omfanget, herunder hvornår effekten af COVID-19 vil aftage og nettoomsætningen og driften vil normaliseres. Selskabet vil i videst mulige omfang reducere virkningerne af denne omsætningsreduktion, bl.a. ved medarbejderreduktioner.

Effekten af ovenstående er, at selskabets likviditetsberedskab, uanset udnyttelse af de forlængede betalingsfrister for moms og AM-bidrag og modtagne lønkompensationer, for nærværende er særdeles begrænset, og virksomhedens fortsatte eksistens er betinget af koncerntilskud. Moderselskabet har afgivet en støtteerklæring der sikrer den fornødne likviditet, til at indfri selskabets forpligtelser, i takt med at de forfalder.

På baggrund af den modtagne støtteerklæring, samt øvrige initiativer som er iværksat vurderer ledelsen, at det er realistisk, at selskabet kan opnå en tilstrækkelig likviditet til det forventede

LEDELSESBERETNING

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning (fortsat)
driftsniveau, og regnskabet er derfor aflagt med fortsat drift for øje.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2019 kr.	2018 kr.
NETTOOMSÆTNING		33.420.682	36.969.976
Vareforbrug.....		-3.716.804	-4.540.659
Andre driftsindtægter.....		162.879	28.035
Eksterne omkostninger.....		-16.893.557	-17.323.172
BRUTTORESULTAT		12.973.200	15.134.180
Personaleomkostninger.....	1	-13.151.122	-14.744.311
Af- og nedskrivninger.....		-558.823	-516.761
DRIFTSRESULTAT		-736.745	-126.892
Andre finansielle indtægter.....		99.874	119.799
Andre finansielle omkostninger.....		-355.867	-294.689
RESULTAT FØR SKAT		-992.738	-301.782
Skat af årets resultat.....	2	-1.000.000	-500.000
ÅRETS RESULTAT		-1.992.738	-801.782
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		-1.992.738	-801.782
I ALT		-1.992.738	-801.782

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2019 kr.	2018 kr.
Software.....		151.425	147.918
Immaterielle anlægsaktiver.....	3	151.425	147.918
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		1.042.888	1.470.692
Ombygning af lejede lokaler.....		595.844	673.759
Materielle anlægsaktiver.....	4	1.638.732	2.144.451
Udskudt skatteaktiv.....		0	1.000.000
Finansielle anlægsaktiver.....	5	0	1.000.000
ANLÆGSAKTIVER.....		1.790.157	3.292.369
Råvarer og hjælpematerialer.....		181.949	242.671
Varebeholdninger.....		181.949	242.671
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		951.840	1.472.839
Andre tilgodehavender.....		595.855	782.923
Periodeafgrænsningsposter.....		690.027	729.915
Tilgodehavender.....		2.237.722	2.985.677
Likvide beholdninger.....		24.979	36.068
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		2.444.650	3.264.416
AKTIVER.....		4.234.807	6.556.785

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2019 kr.	2018 kr.
Selskabskapital.....		501.000	501.000
Overført resultat.....		-443.271	-450.533
EGENKAPITAL.....	6	57.729	50.467
Banklån.....		142.893	195.946
Anden gæld.....		148.370	0
Langfristede gældsforpligtelser.....	7	291.263	195.946
Kortfristet del af langfristet gæld.....	7	57.961	61.428
Gæld til pengeinstitutter.....		998.343	1.982.868
Modtagne forudbetalinger fra kunder.....		31.697	119.938
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		808.069	1.733.097
Anden gæld.....	8	1.989.745	2.413.041
Kortfristede gældsforpligtelser.....		3.885.815	6.310.372
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		4.177.078	6.506.318
PASSIVER.....		4.234.807	6.556.785
Eventualposter mv.	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		
Usikkerhed ved going concern	11		
Koncernregnskab	12		

NOTER

	2019 kr.	2018 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 35 (2018: 38)			
Løn og gager.....	12.090.441	13.632.223	
Pensioner	770.301	823.255	
Andre omkostninger til social sikring.....	290.380	288.833	
	13.151.122	14.744.311	
Skat af årets resultat			2
Regulering af udskudt skat.....	1.000.000	500.000	
	1.000.000	500.000	
Immaterielle anlægsaktiver			3
		Software	
Kostpris 1. januar 2019.....		159.663	
Tilgang.....		34.421	
Kostpris 31. december 2019.....		194.084	
Afskrivninger 1. januar 2019.....		11.745	
Årets afskrivninger		30.914	
Afskrivninger 31. december 2019.....		42.659	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019.....		151.425	
Materielle anlægsaktiver			4
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Ombygning af lejede lokaler	
Kostpris 1. januar 2019.....	11.202.030	1.847.071	
Tilgang.....	125.334	54.000	
Afgang.....	-1.347.940	-40.000	
Kostpris 31. december 2019.....	9.979.424	1.861.071	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019.....	9.731.338	1.173.312	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-1.215.197	-40.000	
Årets afskrivninger	420.395	131.915	
Af- og nedskrivninger 31. december 2019.....	8.936.536	1.265.227	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019.....	1.042.888	595.844	
I regnskabsmæssig værdi indgår kunst med.....	274.013		

NOTER

Note

Finansielle anlægsaktiver

5

	Udskudt skatteaktiv
Kostpris 1. januar 2019	1.000.000
Afgang	-1.000.000
Kostpris 31. december 2019.....	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019.....	0

Selskabets samlede skatteaktiv udgør 2.845 tkr., som ud fra en usikkerhed om mulig udnyttelse er målt til 0 tkr. i årsrapporten med baggrund i skønnet værdi for selskabet.

Den skønnede værdi er baseret på strategiske budgetter for de kommende 3 år.

Egenkapital

6

	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2019.....	501.000	-450.533	50.467
Koncerntilskud.....		2.000.000	2.000.000
Forslag til resultatdisponering.....		-1.992.738	-1.992.738
Egenkapital 31. december 2019.....	501.000	-443.271	57.729

Langfristede gældsforpligtelser

7

	31/12 2019 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2018 gæld i alt	Kortfristet del primo
Banklån.....	200.854	57.961	0	257.374	61.428
Anden gæld.....	148.370	0	0	0	0
	349.224	57.961	0	257.374	61.428

Anden gæld

8

Regnskabsposten omfatter:

Skyldig moms og afgifter 784.938 kr. (2018: 818.406 kr.)

Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag, feriepenge o.l. 1.013.384 kr. (2018: 1.315.841 kr.)

Andre skyldige omkostninger 191.423 kr. (2018: 278.794 kr.)

Eventualposter mv.

9

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.

NOTER

Note

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

10

Til sikkerhed for lejekontrakt og bankmellemværende er der deponeret et ejerpantebrev på 5.000 tkr. med pant i driftsmateriel og inventar mv. med bogført værdi pr. 31. december 2019 på 1.194 tkr.

Til sikkerhed for bankmellemværende er der tinglyst virksomhedspant for 1.000 tkr.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut er der tinglyst pant i driftsmidler med en bogført værdi pr. 31. december 2019 på 205 tkr.

Selskabet har indgået uopsigelig forpagtnings- og lejekontrakter indtil 31. december 2020. Udgifterne er delvis afhængig af omsætningen eller resultatet i de enkelte år. Minimumsforpligtelsen før indeksreguleringen udgør 5.844 tkr. (2018: 6.029 tkr.) i uopsigelighedsperioden.

Herudover er der indgået leje- og leasingkontrakter med en årlig ydelse på 346 tkr. (2018: 521 tkr.) og en samlet restforpligtelse på 482 tkr. (2018: 642 tkr.).

Usikkerhed ved going concern

11

Det er ledelsens forventning, at udbruddet og spredningen af COVID-19 vil få en væsentlig negativ effekt på selskabets drift for 2020, men på nuværende tidspunkt er det ikke muligt at foretage et pålideligt skøn over omfanget. På baggrund heraf er selskabets likviditetsberedskab særdeles begrænset, og virksomhedens fortsatte eksistens er betinget af koncerntilskud. Moderselskabet har afgivet en støtteerklæring der sikrer den fornødne likviditet, til at indfri selskabets forpligtelser, i takt med at de forfalder.

Det er ledelsens vurdering, at selskabet kan opnå en tilstrækkelig likviditet til det forventede driftsniveau, og regnskabet er derfor aflagt med fortsat drift for øje.

Koncernregnskab

12

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 for 2019 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, når levering af ydelsen til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter.

Vareforbrug

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til 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.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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

Immaterielle anlægsaktiver

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

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt ombygning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

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

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

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, 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, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. 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.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris eller nettorealiseringsværdien, hvor denne er lavere end kostprisen.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skyldig skat 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 samt 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. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

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

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 finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.