



Tlf.: 76 42 94 00
vejle@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Roms Hule 4, 1. sal
DK-7100 Vejle
CVR-nr. 20 22 26 70

VINGSTED HOTEL & KONFERENCECENTER, ERHVERVSDRIVENDE FOND

VINGSTED SKOVVEJ 2, VINGSTED, 7182 BREDSTEN

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt af
bestyrelsen på fondens årsmøde,
den 30. maj 2022

Lars Steen Pedersen

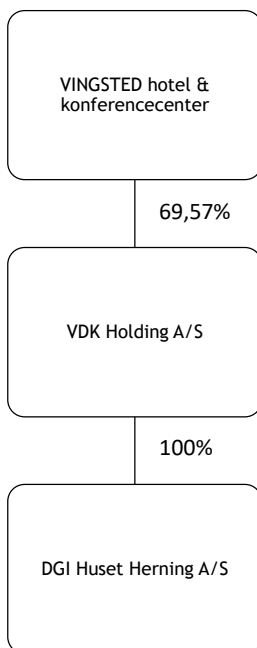
INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Fondsoplysninger	
Fondsoplysninger.....	3
Koncernoversigt.....	4
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	6-7
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal for koncernen.....	8-9
Ledelsesberetning.....	10-11
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	12
Balance.....	13-14
Egenkapitalopgørelse.....	15
Pengestrømsopgørelse.....	16
Noter.....	17-21
Anvendt regnskabspraksis.....	22-26

FONDSOPLYSNINGER

Fonden	VINGSTED HOTEL & KONFERENCECENTER, ERHVERVSDRIVENDE FOND Vingsted Skovvej 2 Vingsted 7182 Bredsten CVR-nr.: 29 15 95 13 Stiftet: 16. oktober 1999 Kommune: Vejle Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Lars Steen Pedersen, formand Helle Freundlich Andersen, næstformand Frank Lyngsø Svend Erik Skovhus Charlotte Ellegaard Knudsen Dan Kenny Lygum Skjerning Ricki Damgård Weber, medarbejdervalgt Finn Nørtoft Madsen, medarbejdervalgt Brian Runge Christensen, medarbejdervalgt Knud Køhlert Pagh, medarbejdervalgt
Direktion	Marianne Kjerkegaard Kristensen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Roms Hule 4, 1. sal 7100 Vejle

KONCERNOVERSIGT



DGI Huset Herning A/S indgår i konsolideringen frem til at VDK Holding A/S donerer aktiebesiddelsen til Fonden DGI Huset Herning den 23. december 2021.

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for VINGSTED hotel og konferencenter.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af koncernens og fondens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Bredsten, den 30. maj 2022

Direktion:

Marianne Kjerkegaard Kristensen

Bestyrelse:

Lars Steen Pedersen
Formand

Helle Freundlich Andersen
Næstformand

Frank Lyngsø

Svend Erik Skovhus

Charlotte Ellegaard Knudsen

Dan Kenny Lygum Skjerning

Ricki Damgård Weber
Medarbejdervalgt

Finn Nørtoft Madsen
Medarbejdervalgt

Brian Runge Christensen
Medarbejdervalgt

Knud Køhlert Pagh
Medarbejdervalgt

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til ledelsen i VINGSTED hotel & konferencercenter

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for VINGSTED hotel & konferencercenter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som fonden samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af koncernens og fondens aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og fonden ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Vejle, den 30. maj 2022

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Frank Lau
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne32054

HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

	2021 tkr.	2020 tkr.	2019 tkr.	2018 tkr.	2017 tkr.
Resultatopgørelse					
Indtægter.....	74.537	57.876	104.652	102.117	98.284
Resultat af primær drift.....	-1.696	-1.579	9.014	10.413	5.135
Finansielle poster, netto.....	-837	-852	-3.020	-829	-889
Årets resultat.....	-3.782	-1.931	4.139	7.407	3.332
Balance					
Balancesum.....	143.456	159.580	165.038	152.013	133.902
Egenkapital.....	80.183	88.894	91.126	87.177	80.141
Egenkapital ekskl. minoritetsinteresser....	77.778	79.085	80.921	77.828	72.632
Pengestrømme					
Investeringer i materielle anlægsaktiver..	-910	-2.150	-26.173	-14.280	-7.383
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte....					
	77	86	100	95	96
Nøgletal					
Bruttomargin.....	73,9	45,6	56,8	56,9	54,6
Overskudsgrad.....	-2,3	-2,7	10,2	5,2	5,8
Afkast af investeret kapital.....	-1,4	-1,2	10,2	5,3	5,9
Soliditetsgrad.....	54,2	49,6	49,0	51,2	54,2
Egenkapitalforrentning.....	-4,5	-2,1	4,6	8,9	4,2
Egenkapitalforrentning (ekskl. minoritetsinteresser).....	-1,6	-2,1	4,0	7,3	2,7
Indeks for indtægter.....	76	59	106	104	100
Indtægter pr. medarbejder.....	968	673	1.047	1.075	1.024

HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Investeret kapital:	Immaterielle anlægsaktiver (ekskl. goodwill) + materielle anlægsaktiver + varebeholdninger + tilgodehavender + øvrige driftsmæssige omsætningsaktiver - leverandørgæld - andre hensatte forpligtelser - øvrige lang- og kortfristede driftsmæssige forpligtelser
Bruttomargin:	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Overskudsgrad:	$\frac{\text{Driftsresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Afkast af investeret kapital:	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlig investeret kapital}}$
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital (ekskl. minoritetsinteresser)} \times 100}{\text{Samlede aktiver, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning:	$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Egenkapitalforrentning (ekskl. minoritetsinteresser):	$\frac{\text{Resultat efter skat ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital ekskl. minoriteter}}$
Nettoomsætning pr. medarbejder i tkr.:	$\frac{\text{Nettoomsætning i tkr.}}{\text{Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte}}$

LEDELSESBERETNING

Fondens hovedaktiviteter

Fondens hovedvirksomhed er at drive hotel & konferencecenter med dertil knyttede aktiviteter og idrætsaktiviteter, herunder restaurationsvirksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

2021 har været endnu et usædvanligt svært år for både VINGSTED (hotel & konferencecenter) og mødebranchen i det hele taget. Årets resultat er væsentligt påvirket af COVID-19 situationen og dens negative påvirkning af dansk økonomi.

Koncernen har med virkning fra den 23. december 2021 doneret sine aktier i DGI Huset Herning A/S til Fonden DGI Huset Herning. Donationen påvirker selvsagt koncernens resultat og finansielle stilling væsentligt.

Der er indeholdt overskudsdeling til medarbejderne for 2021 i periodens resultat.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Periodens resultat i VINGSTED er et overskud på 5.692 tkr. før skat, hvilket er bedre end det oprindelige forventede. Der er i årets løb sket omkostningstilpasning og generelle besparelser i forhold til aktivitetsniveauet. Ledelsen anser årets overskud for meget tilfredsstillende henset til den økonomiske krise i det danske samfund, konjunkturer og nuværende markeds- og branchevilkår.

Årets resultat i koncernen udgør et negativt resultat på 21 tkr. før skat. Ledelsen tager koncernresultatet til efterretning.

Egenkapitalen udgør ved udgangen af året 77.778 tkr., hvilket svarer til en soliditetsgrad på 55%.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for koncernens og fondens finansielle stilling.

Finansielle risici

Renterisici

Koncernens rentebærende variabelt forrentet nettogæld udgør ikke et så væsentligt beløb, at en moderat ændring i renteniveauet vil have nogen kritisk effekt på indtjeningen. Der indgås derfor ikke rentepositioner til afdækning af renterisici.

Kreditrisici

Koncernen har ikke væsentlige risici vedrørende en enkelt kunde eller samarbejdspartner. Alle større kunder og andre samarbejdspartnere kreditvurderes løbende eller sikres på anden vis.

Miljøforhold

VINGSTED har valgt at gøre holdning til handling og har opnået miljøcertifikatet Green Key, der er turismens internationale miljømærke.

Der er samtidig formuleret en miljø- og arbejdsmiljøpolitik samt en plan for, hvordan VINGSTED kan drive virksomhed på en bæredygtig måde.

Koncernens virksomheder betragtes ikke som værende miljøtunge virksomheder.

Forventninger til fremtiden

Koncernen forventer i 2022 et overskud i niveauet 3-5 mio. kr. før skat. Den budgetterede drift kan gennemføres indenfor de eksisterende kreditrammer.

Investeringsniveauet forventes i 2022 at være i niveauet 3-5 mio. kr.

LEDELSESBERETNING

Redegørelse for uddelingspolitik

Koncernens formål er at yde støtte til fremme af det folkelige ungdomsarbejde i Danmark, herunder ved tilskud og lån eller på anden måde til andre tilsvarende anlæg, eller til foreninger under DGI og Skydebaneforeningen Danmark, jf. fondens vedtægter paragraf 4,3.

Koncernen udarbejder hvert år og indsender en fortegnelse over modtagere af uddelinger fra koncernen i regnskabsåret, og uddelinger opdeles i de enkelte hovedkategorier. Uddelinger følger koncernens skriftlige uddelingspolitik, og uddelinger sker i overensstemmelse med ovenstående formål.

Redegørelse for god fondsledelse mv.

Fonden er omfattet af anbefalinger for god fondsledelse.

VINGSTED er registreret som en erhvervsdrivende fond, og fondens navn er "Den selvejende institution Vingstedcentret". Fondens adresse er Vingsted Skovvej 2, 7182 Bredsten.

Som følge af, at VINGSTED er en erhvervsdrivende fond, skal der afgives den lovpligtige redegørelse for god fondsledelse i skemaform, jf. årsregnskabslovens paragraf 77 a.

Den lovpligtige redegørelse kan findes på:

<https://www.vingsted.dk/media/1995/skema-til-redegoerelse-for-virksomhedsledelse-jf-a-rl-107-b.pdf>

Det er valgt ikke at oplyse vederlag pr. medlem af bestyrelsen og til direktionen, da disse oplysninger indeholder personfølsomme oplysninger.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.
NETTOOMSÆTNING		74.536.657	57.875.984	49.302.217	31.995.785
Vareforbrug		-9.307.523	-5.243.510	-7.550.912	-4.092.441
Andre driftsindtægter	1	17.973.585	16.834.293	10.830.468	12.379.118
Eksterne omkostninger		-28.128.161	-26.226.913	-10.703.005	-8.953.158
BRUTTORESULTAT		55.074.558	43.239.854	41.878.768	31.329.304
Personaleomkostninger	2	-39.764.624	-38.099.106	-29.165.029	-27.033.212
Af- og nedskrivninger		-7.602.143	-6.719.843	-6.238.666	-5.248.464
Andre driftsomkostninger	1	-9.403.533	0	0	0
DRIFTSRESULTAT		-1.695.742	-1.579.095	6.475.073	-952.372
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	1	0	0	-5.713.475	-293.350
Andre finansielle indtægter		16.995	46.510	10.000	10.000
Andre finansielle omkostninger		-853.952	-898.903	-792.610	-793.642
RESULTAT FØR SKAT		-2.532.699	-2.431.488	-21.012	-2.029.364
Skat af årets resultat	3	-1.249.257	500.801	-1.260.850	353.875
ÅRETS RESULTAT	4	-3.781.956	-1.930.687	-1.281.862	-1.675.489

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.
Grunde og bygninger.....		106.407.535	110.815.909	106.407.535	110.815.909
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		7.383.511	10.670.778	7.383.510	8.865.323
Indretning af lejede lokaler.....		0	5.082.025	0	0
Materielle anlægsaktiver.....	5	113.791.046	126.568.712	113.791.045	119.681.232
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		0	0	5.495.661	11.209.136
Andre værdipapirer.....		17.750	2.517.750	17.750	17.750
Finansielle anlægsaktiver.....	6	17.750	2.517.750	5.513.411	11.226.886
ANLÆGSAKTIVER.....		113.808.796	129.086.462	119.304.456	130.908.118
Råvarer og hjælpematerialer.....		1.221.517	826.508	1.221.517	826.508
Varebeholdninger.....		1.221.517	826.508	1.221.517	826.508
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		4.165.214	777.057	4.109.382	377.134
Andre tilgodehavender.....		5.351.393	9.194.979	1.161.799	3.911.371
Tilgodehavende selskabsskat.....		209.397	2.197	4.397	2.197
Periodeafgrænsningsposter.....	7	469.386	1.147.966	469.386	535.274
Tilgodehavender.....		10.195.390	11.122.199	5.744.964	4.825.976
Likvide beholdninger.....		18.230.445	18.544.605	14.475.202	7.386.053
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		29.647.352	30.493.312	21.441.683	13.038.537
AKTIVER.....		143.456.148	159.579.774	140.746.139	143.946.655

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.
Grundkapital.....		12.600.000	12.600.000	12.600.000	12.600.000
Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....		0	0	3.895.662	9.609.137
Overført overskud.....		65.060.523	66.342.386	61.164.861	56.733.248
Ramme for uddelinger.....		117.736	142.336	117.736	142.336
Minoritetsinteresser		2.404.351	9.809.493	0	0
EGENKAPITAL.....		80.182.610	88.894.215	77.778.259	79.084.721
Hensættelse til udskudt skat.....	8	11.463.482	10.337.963	11.463.482	10.202.632
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		11.463.482	10.337.963	11.463.482	10.202.632
Gæld til realkreditinstitutter.....		41.876.278	44.247.802	41.876.278	44.247.802
Anden gæld.....		0	2.784.435	0	2.225.745
Langfristede gældsforpligtelser...	9	41.876.278	47.032.237	41.876.278	46.473.547
Gæld til realkreditinstitutter.....		2.371.524	2.354.131	2.371.524	2.354.131
Gæld til pengeinstitutter.....		30.132	0	30.132	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		1.644.012	3.594.561	1.545.264	2.466.540
Gæld til tilknyttede virksomheder.		0	2.602	0	0
Anden gæld.....		5.278.831	5.045.047	5.071.921	3.365.084
Periodeafgrænsningsposter.....	10	609.279	2.319.018	609.279	0
Kortfristede gældsforpligtelser ...		9.933.778	13.315.359	9.628.120	8.185.755
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		51.810.056	60.347.596	51.504.398	54.659.302
PASSIVER.....		143.456.148	159.579.774	140.746.139	143.946.655
Eventualposter mv.	11				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12				
Nærtstående parter	13				

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Koncernen				
	Grundkapital	Overført overskud	Ramme for uddelinger	Minoritets- interesser	I alt
Egenkapital 1. januar 2021.....	12.600.000	66.342.385	142.336	9.809.493	88.894.214
Forslag til resultatdisponering, jf. note 4.		-1.281.862		-2.500.094	-3.781.956
Ændringer i kapitalen					
Uddelinger bevilget.....			-24.600		-24.600
Køb af minoritetsinteresser.....				-4.905.048	-4.905.048
Egenkapital 31. december 2021.....	12.600.000	65.060.523	117.736	2.404.351	80.182.610

	Moderselskabet				
	Grundkapital	Reserve for nettoopsk. efter indre værdi- metode	Overført overskud	Ramme for uddelinger	I alt
Egenkapital 1. januar 2021.....	12.600.000	9.609.137	56.733.248	142.336	79.084.721
Forslag til resultatdisponering, jf. note 4.		-5.713.475	4.431.613		-1.281.862
Ændringer i kapitalen					
Uddelinger bevilget.....				-24.600	-24.600
Egenkapital 31. december 2021.....	12.600.000	3.895.662	61.164.861	117.736	77.778.259

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Koncernen	
	2021 kr.	2020 kr.
Årets resultat.....	-3.781.956	-1.930.687
Årets afskrivninger tilbageført.....	7.602.143	6.719.843
Tilbageførsel af realisationsavancer.....	-1.371.946	0
Skat af årets resultat tilbageført.....	1.249.257	-500.801
Øvrige reguleringer.....	-2.784.435	1.663.596
Betalt selskabsskat.....	-207.000	118.039
Ændring i varebeholdninger.....	-395.009	401.097
Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat).....	1.134.009	-949.213
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit)...	-3.429.106	-2.052.435
Andre pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter.....	-122.849	0
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	-2.106.892	3.469.439
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-909.669	-2.149.713
Salg af materielle anlægsaktiver.....	32.000	356.524
Køb af finansielle anlægsaktiver.....	-3.520.000	-2.500.000
Andre pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter.....	8.539.000	0
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	4.141.331	-4.293.189
Afdrag på lån.....	-2.354.131	-2.336.866
Andre ændringer i langfristet gæld.....	0	-140.010
Uddelinger bevilget.....	-24.600	-161.000
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	-2.378.731	-2.637.876
ÆNDRING I LIKVIDER.....	-344.292	-3.461.626
Likvider 1. januar.....	18.544.605	22.006.231
LIKVIDER 31. DECEMBER.....	18.200.313	18.544.605
Likvider 31. december specificeres således:		
Likvide beholdninger.....	18.230.445	18.544.605
Kassekredit.....	-30.132	0
LIKVIDER, INDESTÅENDE.....	18.200.313	18.544.605

NOTER

Note

Særlige poster

1

Koncern

Koncernen har i årets løb modtaget kompensation for faste omkostninger på 9.538 tkr. hertil er der pr. 31. december estimeret 338 tkr. i godtgørelse for faste omkostninger for december måned 2021.

Koncernen har i årets løb modtaget lønkompensation på 6.174 tkr. i godtgørelse for lønomkostninger.

Koncernen har med virkning fra den 23. december 2021 doneret sine aktier i DGI Huset Herning A/S til Fonden DGI Huset Herning. Donationen påvirker selvsagt koncernens resultat og finansielle stilling væsentligt.

Moder:

Fonden har i årets løb modtaget kompensation for faste omkostninger på 5.175 tkr.

Fonden har i årets løb modtaget lønkompensation på 4.890 tkr. i godtgørelse for lønomkostninger.

Fonden har indregnet underskud af kapitalandele i dattervirksomheder på 5.713 tkr. Årsagen til det negative resultat er primært, at underliggende selskab VDK Holding A/S har doneret sine aktier i DGI Huset Herning A/S til Fonden DGI Huset Herning den 23. december 2021.

	Koncernen		Moterselskabet	
	2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.
Personaleomkostninger				
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	77	86	57	62
Løn og gager	34.746.028	33.938.273	24.949.661	23.790.947
Pensioner.....	2.378.008	2.636.469	1.824.252	1.995.808
Andre omkostninger til social sikring	665.270	674.172	493.550	491.404
Andre personaleomkostninger.....	1.975.318	850.192	1.897.566	755.053
	39.764.624	38.099.106	29.165.029	27.033.212
Vederlag til direktion og bestyrelse..	1.476.066	1.691.286	1.476.066	1.691.286
	1.476.066	1.691.286	1.476.066	1.691.286
Skat af årets resultat				
Regulering af udskudt skat.....	1.249.257	-500.801	1.260.850	-353.875
	1.249.257	-500.801	1.260.850	-353.875

2

3

NOTER

	Koncernen		Moderselskabet		Note
	2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.	
Forslag til resultatdisponering					4
Henlæggelser til reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....	0	0	-5.713.475	-293.350	
Overført resultat.....	-1.281.862	-1.675.484	4.431.613	-1.447.139	
Minoritetsinteressernes andel af dattervirksomheders resultat.....	-2.500.094	-255.203	0	0	
	-3.781.956	-1.930.687	-1.281.862	-1.675.489	

Materielle anlægsaktiver

	Koncernen			Note
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	
Kostpris 1. januar 2021.....	244.607.504	29.054.854	7.036.928	
Tilgang.....	0	621.345	288.324	
Afgang.....	0	-53.060	0	
Afgang ved donationen af virksomhed.....	0	-4.533.558	-7.325.252	
Kostpris 31. december 2021.....	244.607.504	25.089.581	0	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021.....	133.791.595	18.384.075	1.954.903	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	-7.958	0	
Årets afskrivninger	4.408.374	2.437.917	755.852	
Afgang ved donationen af virksomhed.....	0	-3.107.964	-2.710.755	
Af- og nedskrivninger 31. december 2021.....	138.199.969	17.706.070	0	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021..	106.407.535	7.383.511	0	
		Moderselskabet		
		Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. januar 2021.....	244.607.504	24.741.103		
Tilgang.....	0	348.478		
Kostpris 31. december 2021.....	244.607.504	25.089.581		
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021.....	133.791.595	15.875.779		
Årets afskrivninger	4.408.374	1.830.292		
Af- og nedskrivninger 31. december 2021.....	138.199.969	17.706.071		
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021.....	106.407.535	7.383.510		

NOTER

Note

Finansielle anlægsaktiver

6

	<u>Koncernen</u>
	Andre værdipapirer
Kostpris 1. januar 2021.....	4.767.750
Afgang ved donationen af virksomhed.....	-2.500.000
Kostpris 31. december 2021.....	2.267.750
Værdireguleringer 1. januar 2021.....	-2.250.000
Værdireguleringer 31. december 2021.....	-2.250.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021.....	17.750

	<u>Moderselskabet</u>	
	Kapitalandele i datter- virksomheder	Andre værdipapirer
Kostpris 1. januar 2021.....	1.600.000	2.267.750
Kostpris 31. december 2021.....	1.600.000	2.267.750
Værdireguleringer 1. januar 2021.....	9.609.136	-2.250.000
Årets værdireguleringer	-5.713.475	0
Værdireguleringer 31. december 2021.....	3.895.661	-2.250.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021.....	5.495.661	17.750

Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
VDK Holding A/S, Herning.....	7.900.012	-9.598.620	69,57 %

	<u>Koncernen</u>		<u>Moderselskabet</u>	
	2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.
Periodeafgrænsningsposter				
Omkostninger.....	469.386	1.147.966	469.386	535.274
	469.386	1.147.966	469.386	535.274

7

Periodeafgrænsningsposter indeholder forudbetalte omkostninger, som vedrører det efterfølgende regnskabsår.

NOTER

Note

Hensættelse til udskudt skat

8

Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på materielle anlægsaktiver, samt skattemæssige underskud:

	<u>Koncernen</u>		<u>Moderselskabet</u>	
	2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.
Udskudt skat 1. januar.....	10.337.963	10.838.764	10.202.632	10.556.507
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen.....	1.125.519	-500.801	1.260.850	-353.875
Udskudt skat 31. december.....	11.463.482	10.337.963	11.463.482	10.202.632

Langfristede gældsforpligtelser

9

	<u>Koncernen</u>			
	31/12 2021 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2020 gæld i alt
Gæld til realkreditinstitutter.....	44.247.802	2.371.524	32.213.661	46.601.933
Anden gæld.....	0	0	0	2.784.435
	44.247.802	2.371.524	32.213.661	49.386.368

	<u>Moderselskabet</u>			
	31/12 2021 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2020 gæld i alt
Gæld til realkreditinstitutter.....	44.247.802	2.371.524	32.213.661	46.601.933
Anden gæld.....	0	0	0	2.225.745
	44.247.802	2.371.524	32.213.661	48.827.678

Periodeafgrænsningsposter

10

Periodeafgrænsningsposter indeholder forudbetalinger, som vedrører det efterfølgende regnskabsår.

Eventualposter mv.

11

Eventualforpligtelser

	<u>Koncernen</u>		<u>Moderselskabet</u>	
	2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.
Leje og leasingforpligtelser (operationel leasing) forfalder:				
Årets ydelse.....	0	9.431.000	0	76.000
Samlet leje og leasingforpligtelse....	0	136.597.000	0	108.000

NOTER

Note

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

12

	Koncernen		Moderselskabet	
	Regnskabsmæssig værdi af aktiver kr.	Pantets nom. værdi eller restgæld kr.	Regnskabsmæssig værdi af aktiver kr.	Pantets nom. værdi eller restgæld kr.
Gæld til realkreditinstitutter.....	106.407.535	44.247.802	106.407.535	44.247.802
Gæld til pengeinstitutter.....	106.407.535	15.000.000	106.407.535	15.000.000

Nærtstående parter

13

Fondens nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Fondens nærtstående parter udgøres af direktionen og bestyrelsen, herunder nære familiemedlemmer til disse samt datterselskabet VDK Holding A/S og DGI Huset Herning A/S.

Øvrige nærtstående parter, som virksomheden har haft transaktioner med

Fondens nærtstående parter med betydelig indflydelse omfatter dattervirksomheder samt selskabernes bestyrelse, direktion og ledende medarbejdere samt disse personers relaterede familiemedlemmer. Nærtstående parter omfatter endvidere selskaber, hvori førnævnte personkreds har væsentlige interesser.

Transaktioner med nærtstående parter

Fonden har i året ikke haft transaktioner med nærtstående.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for VINGSTED hotel & konferencer for 2021 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C, mellemstor virksomhed, med de særlige tilpasninger som følge af, at der er tale om en erhvervsdrivende fond.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år, bortset fra følgende ændringer.

Ændring i anvendt regnskabspraksis og klassifikation

Anvendt regnskabspraksis er ændret på følgende områder:

- I årsrapporten for 2020 var indtægter ved lønrefusioner modregnet i personaleomkostningerne, hvilket ikke var i overensstemmelse med bruttoprincippet i årsregnskabsloven. Lønrefusioner skulle indgå i regnskabsposten "Andre driftsindtægter".

Den ændrede præsentation er indarbejdet i sammenligningstallene i årsrapporten for 2021 og bevirker, at regnskabsposterne "Andre driftsindtægter" og "Personaleomkostninger" i resultatopgørelsen er forøget med 1.386.243 DKK og 2.070.761 DKK for henholdsvis modervirksomheden og koncernen. Den ændrede præsentation har ingen resultatpåvirkning for 2020. Egenkapitalen og balancesummen for 2020 er ikke påvirket.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden VINGSTED hotel & konferencer samt dattervirksomheder, hvori VINGSTED hotel & konferencer direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og dattervirksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter. Ved konsolideringen foretages fuld eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsesværdien og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle anlægsaktiver som goodwill og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid.

Negative forskelsbeløb indregnes i resultatopgørelsen på anskaffelsestidspunktet.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100 %. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af tilknyttede virksomheders resultat og egenkapital præsenteres særskilt i henholdsvis resultatdisponering og i særskilte hovedposter inden for egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**RESULTATOPGØRELSEN****Nettoomsætning**

Nettoomsætning ved salg indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. 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 virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til koncernens og fondens aktiviteter, herunder tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

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, operationelle leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

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

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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.

Uddelinger

Faktiske uddelinger for regnskabsåret vises i resultatdisponeringen, når disse er besluttet af bestyrelsen, og fonden dermed har en juridisk forpligtelse over for modtageren.

Ud over de faktiske uddelinger vises i resultatdisponeringen reguleringen af den ramme for uddelinger, som bestyrelsen har vedtaget for det kommende regnskabsår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

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.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	40 år	0-25 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	5-10 år	0-30 %
Indretning af lejede lokaler.....	10 år	0-30 %

Fortjeneste eller tab ved salg 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 andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode, der anses som en målemetode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, fonden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomheders underbalance.

Finansielle anlægsaktiver omfatter desuden andre kapitalandele, der ikke forventes afhændet. Disse måles til kostpris, da kapitalandelene er unoterede. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af 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 efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante bankindeståender.

Egenkapital

Fondens bundne kapital indeholder den vedtægtsbestemte grundkapital, som blev indskudt i forbindelse med fondens stiftelse samt eventuelle vedtægtsbestemte reserver.

Under egenkapitalen angives den ramme, bestyrelsen har vedtaget for uddelinger for det kommende år.

Faktiske uddelinger for regnskabsåret vises under egenkapital og i resultatdisponeringen, når disse er besluttet af bestyrelsen, og fonden dermed har en juridisk forpligtelse overfor modtageren.

Skyldig skat og udskudt skat

Fonden er underlagt skattelovgivningen for fonde, og den skattepligtige indkomst opgøres i overensstemmelse hermed. Skattelovgivningen for fonde tillader skattemæssige fradrag for hensættelser til senere uddelinger. Som følge heraf har fonden muligheden for at reducere en eventuel skattepligtig positiv indkomst til nul. Det skattemæssige fradrag for hensættelse til senere uddeling tillades ikke indregnet regnskabsmæssigt, hvorfor der opstår en udskudt skatteforpligtelse herpå.

Da fondens hensigt er at uddele de indtjente midler i overensstemmelse med formålet, er det ikke sandsynligt, at denne skatteforpligtelse fremover vil blive beskattet. Derfor hensættes denne skatteforpligtelse ikke i årsregnskabet.

Udskudt skat vedrørende forskelle mellem regnskabs- og skattemæssige værdier på aktiver og forpligtelser indregnes som hovedregel i årsregnskabet. Der foretages imidlertid en vurdering af fondens mulighed for som følge af de skattemæssige fradrag for hensættelse til senere uddeling at disponere den skattepligtige indkomst til nul for regnskabsåret og kommende regnskabsår. Denne vurdering kan medføre, at der ligeledes ikke i årsregnskabet indregnes udskudt skat på forskelle mellem regnskabs- og skattemæssige værdier på aktiver og forpligtelser.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Under henvisning til årsregnskabslovens § 86 er udarbejdelse af pengestrømsopgørelse udeladt.

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømmene for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån samt afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider:

Likvider omfatter kassekredit og likvide beholdninger.