

**Comwell Kellers Park p-s**  
H.O. Wildenskovsvej 28,  
Brejning  
7080 Børkop  
CVR-nr. 30519868

## **Årsrapport 2016**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 10.05.2017

### **Dirigent**

---

Navn: Peter Skov Schelde

## Indholdsfortegnelse

	<b><u>Side</u></b>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2016	8
Balance pr. 31.12.2016	9
Egenkapitalopgørelse for 2016	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	14

## Virksomhedsoplysninger

### Virksomhed

Comwell Kellers Park p-s  
H.O. Wildenskovsvej 28, Brejning  
7080 Børkop

CVR-nr.: 30519868  
Hjemsted: Vejle  
Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

### Bestyrelse

Peter Skov Schelde, formand  
Henrik Hjorth  
Ino Abraham Dimsits

### Direktion

Peer Rysgaard

### Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Egtved Allé 4  
6000 Kolding

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 for Comwell Kellers Park p-s.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Børkop, den 20.02.2017

### Direktion

Peer Rysgaard

### Bestyrelse

Peter Skov Schelde  
formand

Henrik Hjorth

Ino Abraham Dimsits

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### Til kapitalejerne i Comwell Kellers Park p-s

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Comwell Kellers Park p-s for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere 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. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af 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 bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Kolding, den 20.02.2017

### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Anders Rosendahl Poulsen

statsautoriseret revisor

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Virksomhedens aktivitet består i at drive konference-, hotel- og spavirksomhed.

Selskabet ejes af Udviklingselskabet Kellers Park A/S (Comwell) og Brejning Ejendomme ApS.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Comwell Kellers Park er Danmarks første 5 stjernede konferencehotel med tilhørende full size spa. Hovedaktiviteten på Comwell Kellers Park er konferenceaktiviteter, ligesom private ophold og spaophold fylder hotellet i weekender og perioder med ferie.

Comwell Kellers Park har i 2016 øget omsætningen med 20%. Dette er primært sket på hotellets hovedmarkeder, konference og spa. Det individuelle forretningsmarked er i fortsat vækst og understøtter, at Comwell Kellers Park er et af de foretrukne forretningshoteller i Trekantsområdet.

Selskabet har tidligere år investeret betydeligt i udvikling og implementering af det "nye" Comwell Kellers Park. Gennem 2016 har markedet taget særdeles godt imod disse tiltag, hvilket er en af de væsentligste årsager til den markante fremgang i omsætning og resultat for 2016, og disse tiltag er centrale elementer i en fortsat styrkelse af selskabets markedsposition.

Med udgangspunkt i de gennemførte ændringer i konceptet er årets resultat et underskud på 3.742 t.kr., hvilket ikke anses for tilfredsstillende, men på niveau med det forventede.

Comwell a-s har frem til og med 31. maj 2018 afgivet støtteerklæring. Heri forpligter Comwell a-s sig til på anfordring fra Comwell Kellers Park p-s at tilføre likviditet i det omfang, det er nødvendigt, for at Comwell Kellers Park p-s løbende kan indfri sine forpligtelser over for selskabets kreditorer.

### Likviditet

Selskabet indgår i Comwell-koncernen, hvor det er koncernpolitik, at kapitalfrembringelse samt placering af overskudslikviditet styres centralt af moderselskabet Comwell a-s i det omfang, dette er hensigtsmæssigt.

### Videnressourcer

**Comwell College**, Comwells uddannelsesafdeling, tilbyder en række ledelseskurser og faglige uddannelses-tilbud, hvilket er stærkt medvirkende til, at selskabet fortsat kan tiltrække og fastholde de bedste medarbejdere og uddanne nye ledere, der kan tage del i Comwells fremtidige udvikling og vækst.

Comwell MeetingDesigner™ er et afgørende konkurrenceparameter, og Comwells kunder lægger stadig vægt på at kunne udnytte den viden, Comwells medarbejdere har, således at der skabes et større resultat af kundernes investering, når de afholder konferencer og uddannelser hos Comwell.



## Ledelsesberetning

### Forventet udvikling

Fra virksomheder og organisationer, der udgør en stor del af selskabets kunder, er der stor tilfredshed og loyalitet for Comwell. Der tegner sig et billede af, at der lægges en stadig større andel af deres arrangementer hos Comwell – og at deres aktiviteter er stigende.

På privatmarkedet er Comwell de seneste år vokset betydeligt, og samlet set betyder det, at Comwell bevarer sin position som en af markedets mest anvendte hotelkæder.

Comwell har et stærkt brand, og sammenholdt med stor kundetilfredshed på både erhvervs- og privatmarkedet forventes selskabet fortsat at kunne vinde markedsandele og således styrke sikkerheden for både aktivitetsniveau og indtjening.

På baggrund af ovenstående er selskabets målsætning for 2017 en stigning i aktivitet og et forbedret resultat i forhold til 2016.

### Begivenheder efter balancedagen

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

## Resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>20.567.128</b>	<b>15.104.219</b>
Personaleomkostninger	2	(22.713.519)	(19.609.007)
Af- og nedskrivninger		<u>(1.280.134)</u>	<u>(1.266.450)</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>(3.426.525)</b>	<b>(5.771.238)</b>
Andre finansielle indtægter		2.047	6.955
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		(63.816)	(64.316)
Andre finansielle omkostninger		<u>(253.809)</u>	<u>(277.056)</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>(3.742.103)</u></b>	<b><u>(6.105.655)</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		<u>(3.742.103)</u>	<u>(6.105.655)</u>
		<b><u>(3.742.103)</u></b>	<b><u>(6.105.655)</u></b>

## Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		7.079.223	7.732.592
Indretning af lejede lokaler		847.285	710.161
Materielle anlægsaktiver under udførelse		29.799	99.865
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	3	<b><u>7.956.307</u></b>	<b><u>8.542.618</u></b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b><u>7.956.307</u></b>	<b><u>8.542.618</u></b>
Fremstillede varer og handelsvarer		2.073.986	1.770.185
<b>Varebeholdninger</b>		<b><u>2.073.986</u></b>	<b><u>1.770.185</u></b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		4.150.129	4.036.905
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	229.067
Andre tilgodehavender		201.725	279.841
Krav på indbetaling af virksomhedskapital		3.636.790	0
Periodeafgrænsningsposter		181.418	414.203
<b>Tilgodehavender</b>		<b><u>8.170.062</u></b>	<b><u>4.960.016</u></b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b><u>2.021.187</u></b>	<b><u>165.630</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b><u>12.265.235</u></b>	<b><u>6.895.831</u></b>
<b>Aktiver</b>		<b><u>20.221.542</u></b>	<b><u>15.438.449</u></b>

## Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		2.500.000	2.000.000
Overført overskud eller underskud		(5.175.438)	(20.933.335)
<b>Egenkapital</b>		<b>(2.675.438)</b>	<b>(18.933.335)</b>
Bankgæld		1.710.033	2.855.033
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>4</b>	<b>1.710.033</b>	<b>2.855.033</b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	4	1.050.000	1.025.000
Bankgæld		0	597.365
Modtagne forudbetalinger fra kunder		1.584.210	831.894
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.769.971	3.478.551
Gæld til tilknyttede virksomheder		11.459.133	22.726.903
Anden gæld		4.323.633	2.857.038
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>21.186.947</b>	<b>31.516.751</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>22.896.980</b>	<b>34.371.784</b>
<b>Passiver</b>		<b>20.221.542</b>	<b>15.438.449</b>
Going concern	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	5		
Koncernforhold	6		

## Egenkapitaloppgørelse for 2016

	<b>Virksomheds- kapital kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	2.000.000	(20.933.335)	(18.933.335)
Kapitalforhøjelse	500.000	19.500.000	20.000.000
Årets resultat	0	(3.742.103)	(3.742.103)
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>2.500.000</b>	<b>(5.175.438)</b>	<b>(2.675.438)</b>

## Noter

### 1. Going concern

Comwell a-s har frem til og med 31. maj 2018 afgivet støtteerklæring. Heri forpligter Comwell a-s sig til på anfordring fra Comwell Kellers Park p-s at tilføre likviditet i det omfang, det er nødvendigt, for at Comwell Kellers Park p-s løbende kan indfri sine forpligtelser over for selskabets kreditorer.

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>2. Personaleomkostninger</b>		
Gager og lønninger	20.781.731	17.940.617
Pensioner	1.505.024	1.306.955
Andre omkostninger til social sikring	426.764	361.435
	<b>22.713.519</b>	<b>19.609.007</b>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<b>73</b>	<b>62</b>

Ud over de anførte personaleomkostninger afholder selskabet omkostninger til eksterne personaleressourcer. Disse indgår i posten "Bruttofortjeneste" i resultatopgørelsen.

	<b>Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.</b>	<b>Indretning af lejede lokaler kr.</b>	<b>Materielle anlægs- aktiver under udførelse kr.</b>
<b>3. Materielle anlægsaktiver</b>			
Kostpris primo	13.955.215	1.063.382	99.865
Tilgange	522.899	240.990	29.799
Afgange	0	0	(99.865)
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>14.478.114</b>	<b>1.304.372</b>	<b>29.799</b>
Af- og nedskrivninger primo	(6.222.623)	(353.221)	0
Årets afskrivninger	(1.176.268)	(103.866)	0
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(7.398.891)</b>	<b>(457.087)</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>7.079.223</b>	<b>847.285</b>	<b>29.799</b>

I regnskabsposten "Andre anlæg, driftsmateriel og inventar" og "Indretning af lejede lokaler" indgår visse aktiver og forbedringsudgifter, hvortil selskabet alene har en brugsret i henhold til lejekontrakten. Værdien af disse aktiver udgør henholdsvis 139 t.kr. og 847 t.kr. Der henvises endvidere til omtalen i note 5.

## Noter

	<b>Forfald inden for 12 måneder 2016 kr.</b>	<b>Forfald inden for 12 måneder 2015 kr.</b>	<b>Forfald efter 12 måneder 2016 kr.</b>
<b>4. Langfristede gældsforpligtelser</b>			
Bankgæld	<u>1.050.000</u>	<u>1.025.000</u>	<u>1.710.033</u>
	<b><u>1.050.000</u></b>	<b><u>1.025.000</u></b>	<b><u>1.710.033</u></b>

### 5. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser Lejekontrakter

Comwell Kellers Park p-s har indgået en for selskabet uopsigelig lejekontrakt omfattende kursus- og konferencecenter.

Lejen er variabel, og den samlede huslejeoplygtelse udgør i uopsigelsesperioden minimum 226 mio.kr. ud fra de aktuelle aftale- og markedsvilkår.

Ved lejemålets ophør påhviler der lejer en reetableringsforpligtelse.

	<b>2016 kr.</b>	<b>2015 kr.</b>
<b>Leasingforpligtelser</b>		
Der er indgået operationelle leasingaftaler vedrørende driftsmateriel med en restløbetid på ca. 3 år.		
Forpligtelsen i restløbetiden udgør	<b><u>184.000</u></b>	<b><u>148.000</u></b>

### 6. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:  
Nic. Christiansen Invest A/S, Kolding.

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:  
Comwell a-s, Kolding.

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehaverne, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjenesten er en sammendragning af årets fakturerede omsætning (nettoomsætning), årets medgåede forbrug af varer og tjenesteydelser til opnåelse af årets nettoomsætning (vareforbrug) samt årets medgåede udgifter til drift og vedligeholdelse af materiel og ejendomme samt salgs- og administrationsomkostninger (andre eksterne omkostninger).

#### Nettoomsætning

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



## Anvendt regnskabspraksis

### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter årets medgåede omkostninger til lønninger og gager, pensionsbidrag, sociale omkostninger samt øvrige personaleomkostninger.

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter omfatter renteindtægter, realiserede og urealiserede kursgevinster vedrørende transaktioner i fremmed valuta, kontantrabatter mv. samt renter af selskabsskatten.

### Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder består af renteomkostninger mv. fra gæld til tilknyttede virksomheder.

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger omfatter renteomkostninger, realiserede og urealiserede kurstab vedrørende transaktioner i fremmed valuta, kontantrabatter mv. samt renter af selskabsskatten.

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på kunst, da det ikke anses for at have en begrænset brugstid.

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

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

Indretning af lejede lokaler	10 – 15 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 – 15 år

## Anvendt regnskabspraksis

Ved fastlæggelsen af afviklingsperioder tages der endvidere hensyn til eventuelle lejeaftalers restløbetid.

Aktiver med en kostpris under 15 t.kr. pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen på anskaffelsestidspunktet.

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

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

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere. Der foretages nedskrivning på ukurante varer, herunder langsomt omsættelige varer.

Kostprisen for varebeholdninger omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

### Tilgodehavender

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

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

### Andre finansielle forpligtelser

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

### Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.