

Deloitte
Statsautoriseret
Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Telefon 36 10 20 30
Telefax 36 10 20 40
www.deloitte.dk

Severin A/S
Skovsvinget 25
5500 Middelfart
CVR-nr. 31936330

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 18.03.2019

Dirigent



Navn: Marianne Kildahl Olsen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2018	8
Balance pr. 31.12.2018	9
Egenkapitalopgørelse for 2018	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	16

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Severin A/S
Skovsvinget 25
5500 Middelfart

CVR-nr.: 31936330
Stiftet: 29.08.2008
Hjemsted: Middelfart
Regnskabsår: 01.01.2018 - 31.12.2018

Telefon: 63419100
Telefax: 63419102
Hjemmeside: www.severinkursuscenter.dk

Bestyrelse

Henrik Kirketerp, formand
Lisa Klint
Ole Sig Del Rosario Olsen

Direktion

Tina Pedersen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 for Severin A/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. 31.12.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Albertslund, den 28.02.2019

Direktion



Tina Pedersen

Bestyrelse



Henrik Kirketerp
formand



Lisa Klint



Ole Sig Del Rosario Olsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapital ejeren i Severin A/S

Konklusion

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

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

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af 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 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. 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 brugerne 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, fortager 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 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 herudover 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.

København, den 28.02.2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556



Morten Speitzer

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne10057

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet er drift af kursuscentret Severin beliggende i Middelfart.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Markedssituationen i 2018 var stabil, både hvad angår pris og annullering af bookede arrangementer.

Omsætningen var i vækst i 2018 ift. 2017, primært på hotelgæster samt festarrangementer. Der har, igen i 2018, været øget efterspørgsel på kursusmarkedet efter lokaler og værelser i mellem- og højsæson, men det har forsat ikke været muligt at udnytte denne øgede efterspørgsel, da Severin i disse perioder er belagt.

Årets ordinære resultat før skat er t.kr. 360 bedre end det ordinære resultat før skat for 2017, hvilket anses for tilfredsstillende. Forbedringen skyldes primært øget omsætning og fokus på omkostninger.

Der er i 2018 realiseret et overskud efter skat på t.kr. 1.182 ,hvilket er en tilbagegang på t.kr. 183 i forhold til 2017.

Ansvarlighed

Severin arbejder til stadighed med ansvarlighedsprofilen på en række områder, herunder input i produktionsprocessen, medarbejdere og i forhold til det omgivende samfund.

Severin har således fortsat Horesta's Grønne Nøgle og arbejder løbende med miljø og klima for at lave forbedringer, hvor det er muligt.

Severin indkøber fortsat bæredygtigt produceret strøm og der produceres både varmt vand og el via egne solceller og solfangere. Der anvendes kun Svane-mærkede rengøringsmidler. Personalets trivsel er også et integreret fokusområde.

Der er i 2018 primært arbejdet med følgende områder:

- fortsat nedbringelse af madspild i køkkenet, herunder kvalitet frem for kvantitet samt bedre udnyttelse af råvarerne
- økologi og lokale råvarer
- medarbejdertrivsel
- medarbejderudvikling
- social ansvarlighed

I 2018 fortsatte samarbejdet med Danske Hospitalsklovne, der blev samlet ind til og afholdt arrangementer til fordel for.

Ledelsesberetning

Severin har fortsat aftale med Jobcenter Middelfart, hvor Severin er virksomhedscenter. Severin tager aktivt del i at hjælpe borgere, som har været mange år udenfor arbejdsmarkedet i gang igen via praktikophold og mentorordning. Vi har konstant 4 pladser til Jobcenterets rådighed.

Formålet med dette er, at Severin tager aktivt del i at hjælpe borgere tilbage på arbejdsmarkedet både ved at tilbyde praktik, vejledning og mentorordning, således at de på sigt er fuldt arbejdsdygtige og opnår et normalt arbejdsliv eller påbegynder uddannelse.

Samarbejdet med Middelfart Kommune omkring integrationspraktik for flygtninge fortsatte ligeledes i 2018.

Forventet udvikling

Forventningerne til driften i 2019 er på niveau med forventninger til 2018. I 2019 påbegyndes en større ombygning af ejendommen hvilket vil påvirke resultatet væsentligt. Der er som følge af denne ombygning budgettet med et negativt driftsresultat (EBIT) på t.kr. 456.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke indtruffet betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning, som har indflydelse på bedømmelsen af selskabets økonomiske stilling pr. 31. december 2018.

Resultatopgørelse for 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> t.kr.	<u>2017</u> t.kr.
Nettoomsætning		33.200	31.677
Vareforbrug		(5.424)	(5.458)
Andre eksterne omkostninger		<u>(7.681)</u>	<u>(7.387)</u>
Bruttoresultat		20.095	18.832
Personaleomkostninger	1	(13.368)	(13.279)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(4.035)</u>	<u>(3.307)</u>
Driftsresultat		2.692	2.246
Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver		16	0
Andre finansielle indtægter	3	62	108
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(884)</u>	<u>(828)</u>
Resultat før skat		1.886	1.526
Skat af årets resultat	5	<u>(705)</u>	<u>(162)</u>
Årets resultat		1.181	1.364
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>1.181</u>	<u>1.364</u>
		1.181	1.364

Balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>t.kr.</u>	<u>2017</u> <u>t.kr.</u>
Grunde og bygninger		57.701	60.387
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		3.751	4.164
Materielle anlægsaktiver under udførelse		2.020	33
Materielle anlægsaktiver	6	<u>63.472</u>	<u>64.584</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		18	0
Finansielle anlægsaktiver		<u>18</u>	<u>0</u>
Anlægsaktiver		<u>63.490</u>	<u>64.584</u>
Råvarer og hjælpematerialer		310	250
Varebeholdninger		<u>310</u>	<u>250</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.889	724
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		39	2
Andre tilgodehavender		134	169
Periodeafgrænsningsposter		381	254
Tilgodehavender		<u>2.443</u>	<u>1.149</u>
Likvide beholdninger		<u>26.040</u>	<u>24.686</u>
Omsætningsaktiver		<u>28.793</u>	<u>26.085</u>
Aktiver		<u>92.283</u>	<u>90.669</u>

Balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>t.kr.</u>	<u>2017</u> <u>t.kr.</u>
Virksomhedskapital		1.000	1.000
Øvrige reserver		(1.780)	(2.145)
Overført overskud eller underskud		60.925	59.744
Egenkapital		60.145	58.599
Udskudt skat		4.329	4.164
Hensatte forpligtelser		4.329	4.164
Gæld til realkreditinstitutter		19.531	19.037
Langfristede gældsforpligtelser	7	19.531	19.037
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	7	47	577
Modtagne forudbetalinger fra kunder		162	247
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.181	721
Gæld til tilknyttede virksomheder		142	131
Skyldige sambeskatningsbidrag		609	273
Anden gæld	8	5.115	6.825
Periodeafgrænsningsposter		22	95
Kortfristede gældsforpligtelser		8.278	8.869
Gældsforpligtelser		27.809	27.906
Passiver		92.283	90.669
Eventualforpligtelser	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	11		
Koncernforhold	12		

Egenkapitalopgørelse for 2018

	Virksom- hedskapital t.kr.	Øvrige reserver t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	1.000	(2.145)	59.744	58.599
Værdireguleringer	0	468	0	468
Skat af egenkapitalbevægelser	0	(103)	0	(103)
Årets resultat	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1.181</u>	<u>1.181</u>
Egenkapital ultimo	<u>1.000</u>	<u>(1.780)</u>	<u>60.925</u>	<u>60.145</u>

Øvrige reserver omhandler dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter.

Selskabskapitalen består af 1.000 aktier á hver kr. 1.000 nominelt. Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen siden stiftelsen i 2008.

Noter

	2018	2017
	t.kr.	t.kr.
1. Personalemkostninger		
Gager og lønninger	11.286	11.514
Pensioner	1.057	939
Andre omkostninger til social sikring	293	259
Andre personaleomkostninger	732	567
	13.368	13.279
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	31	32
	2018	2017
	t.kr.	t.kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	4.035	3.250
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	0	57
	4.035	3.307
	2018	2017
	t.kr.	t.kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	61	108
Renteindtægter i øvrigt	1	0
	62	108
	2018	2017
	t.kr.	t.kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	1
Renteomkostninger i øvrigt	884	827
	884	828
	2018	2017
	t.kr.	t.kr.
5. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	507	137
Ændring af udskudt skat	(95)	131
Regulering vedrørende tidligere år	293	(106)
	705	162

Noter

	Grunde og bygninger t.kr.	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar t.kr.	Materielle anlægs- aktiver under udførelse t.kr.
6. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	73.297	12.120	33
Overførsler	0	25	(25)
Tilgange	341	570	2.020
Afgange	0	0	(8)
Kostpris ultimo	73.638	12.715	2.020
Af- og nedskrivninger primo	(12.910)	(7.956)	0
Årets afskrivninger	(3.027)	(1.008)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(15.937)	(8.964)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	57.701	3.751	2.020

	Forfald inden for 12 måneder 2018 t.kr.	Forfald inden for 12 måneder 2017 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2018 t.kr.	Restgæld efter 5 år t.kr.
7. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	47	577	19.531	15.794
	47	577	19.531	15.794

	2018 t.kr.	2017 t.kr.
8. Anden gæld		
Moms og afgifter	608	1.888
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	2.176	2.154
Anden gæld i øvrigt	2.331	2.783
	5.115	6.825

I anden gæld indgår negativ dagsværdi af renteswap på 2.282 t.kr. Renteswappen er indgået til sikring af selskabets variabelt forrentede prioritetslån. Renteswappen har en hovedstol på 14.773 t. kr. og sikrer en fast rente på 4,39 % i restløbetiden på 4 år. Differencerente i henhold til renteswappen afregnes kvartalsvis.

Noter

9. Eventualforpligtelser

	<u>2018</u> t.kr.	<u>2017</u> t.kr.
Der er indgået operationelle leasingaftaler vedrørende leje af udstyr, hvor den gennemsnitlige restløbetid er ca. 5 år.		
Restforpligtelse pr. 31.12.2018	86	144
Leasingydelse for det kommende år	58	58

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Coop amba som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor fra og med regnskabsåret 2013 solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes solidarisk for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for prioritetsgælden i Severin A/S er der givet pant i selskabets ejendomme, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2018 udgør t.kr. 57.701.

11. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse på Severin A/S er:
Coop Invest A/S, Roskildevej 45, 2620 Albertslund

Ultimative modervirksomhed er:
Coop amba, Roskildevej 45, 2620 Albertslund

Transaktioner oplyses ikke, jf. ÅRL § 98c

12. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
I medfør af ÅRL § 71 kan det oplyses, at selskabet for regnskabsåret 2018 indgår i koncernregnskabet for Coop amba, Albertslund. Koncernregnskabet kan rekvireres hos foreningen på nedenstående adresse.
www.coop.dk/årsrapport

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

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

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet 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, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi og indregnes under andre tilgodehavender (positiv dagsværdi) eller anden gæld (negativ dagsværdi).

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter indgået til sikring af værdien af indregnede tilgodehavender eller gældsforpligtelser indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i værdien af de sikrede aktiver og forpligtelser.

Ændring i værdien af afledte finansielle instrumenter, indgået til sikring af fremtidige rentestrømme eller pengestrømme, indregnes direkte på egenkapitalen indtil de sikrede transaktioner realiseres, hvor værdiændringer indregnes i de sikrede transaktioner.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af konferencer, overnatninger mv. indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og afgifter.

Anvendt regnskabspraksis

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter direkte og indirekte omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til drift af kursusejendom, markedsføring, administration, tab på debitorer mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager samt sociale omkostninger og pensioner mv. til selskabets personale.

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 anlægsaktive

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver omfatter afkast i form af renter, udbytte o.l. af finansielle anlægsaktiver, der ikke er kapitalandele i tilknyttede eller associerede virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter omfatter renteindtægter samt realiserede og urealiserede kursgevinster vedrørende værdipapirer og gældsforpligtelser.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger omfatter rentekomkostninger samt realiserede og urealiserede kurstab vedrørende værdipapirer og gældsforpligtelser.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster direkte på egenkapitalen. Den andel af den resultatførte skat, der knytter sig til årets ekstraordinære resultat, henføres hertil, mens den resterende del henføres til årets ordinære resultat.

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Selskabet er sambeskattet med alle danske koncernvirksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klar-
gøring 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:

Bygninger	10-50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapir indregnet under finansielle anlægsaktiver måles til kostpris.

Varebeholdninger

Varebeholdningen måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden eller nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der foretages nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige- og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Gæld til realkreditinstitutter

Prioritetsgæld vedrørende selskabets grunde og bygninger indregnes ved låneoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte tjenesteydelse.

Periodeafgrænsningsposter

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

Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.