

Signers:

Name	Method	Date
Tina Pedersen	NEMID	2021-03-17 13:47 GMT+1
Lisa Klint	NEMID	2021-03-17 14:27 GMT+1
Ole Sig Del Rosario Olsen	NEMID	2021-03-17 14:51 GMT+1
Henrik Kirketerp Nielsen	NEMID	2021-03-18 09:39 GMT+1

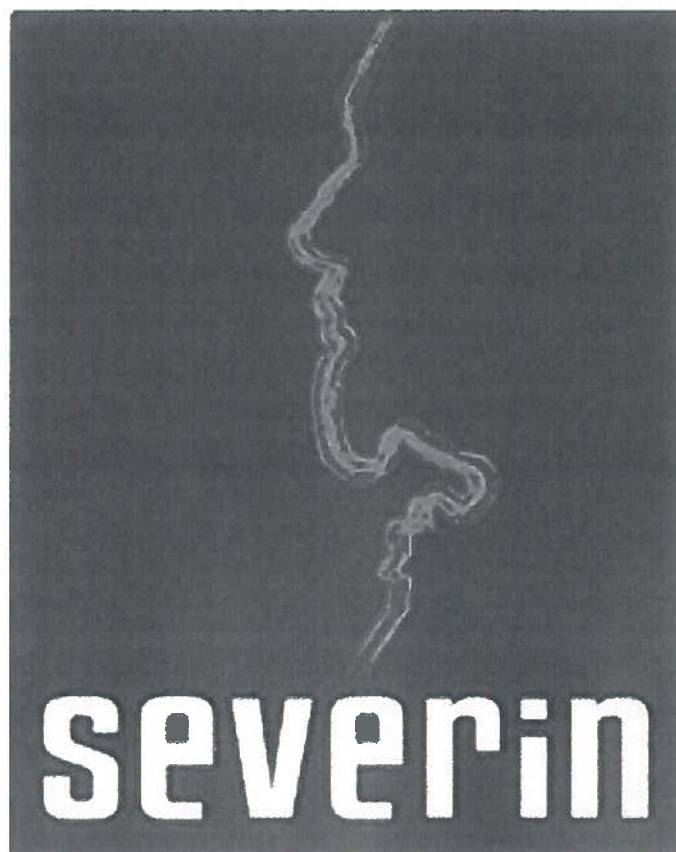
**This document package contains:**

- Front page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
C780F03AD0C8466B8FD0CFCC0746607F



Severin A/S

Skovsvinget 25
5500 Middelfart
CVR-nr. 31936330

Årsrapport 2020

Godkendt på selskabets generalforsamling,
den 26 . 4 .2021

A handwritten signature in blue ink, which appears to read "Marianne Kildahl Olsen", is written over a horizontal line.

Marianne Kildahl Olsen
Dirigent



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
C780F03AD0C8466B8FD0CFCC0746607F

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2020	9
Balance pr. 31.12.2020	10
Egenkapitalopgørelse for 2020	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	16



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
C780F03AD0C8466B8FD0CFCC0746607F

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Severin A/S

Skovsvinget 25

5500 Middelfart

CVR-nr.: 31936330

Hjemsted: Middelfart

Regnskabsår: 01.01.2020 - 31.12.2020

Bestyrelse

Henrik Kirketerp Nielsen, formand

Lisa Klint

Ole Sig Del Rosario Olsen

Direktion

Tina Pedersen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

2300 København S



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
C780F03AD0C8466B8FD0CFCC0746607F

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 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. 31.12.2020 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Albertslund, den 11.03.2021

Direktion

Tina Pedersen

Bestyrelse

Henrik Kirketerp Nielsen
formand

Lisa Klint

Ole Sig Del Rosario Olsen



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
C780F03AD0C8466B8FD0CFCC0746607F

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Severin A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Severin A/S for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020, 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. 31.12.2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser 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 brugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
C780F03AD0C8466B8FD0CFCC0746607F

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

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



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
C780F03AD0C8466B8FD0CFCC0746607F

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 11.03.2021

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Jens Sejer Pedersen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne14986

Henrik Hartmann Olesen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34143



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
C780F03AD0C8466B8FD0CFCC0746607F

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet er drift af kursuscenter og hotel beliggende i Middelfart.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

2020 har været præget af 2 væsentlige forhold; COVID-19 samt udvidelse af kursuscentret.

COVID-19 har påvirket driften i 10 af årets 12 måneder. Kursuscentret har været lukket i 3,5 måneder og de resterende måneder bærer præg af skiftende COVID-19 restriktioner. Det har betydet færre gæster, samt øgede personaleomkostninger og omkostninger til værnemidler. Dette har bevirket et markant fald i omsætningen på 38 % og et fald i resultatet på 750 % ift. budget.

Som konsekvens af nedlukning og restriktioner har Severin modtaget kompensation fra regeringens hjælpepakker for hhv. løn og faste omkostninger. Kompensationen er indregnet under andre driftsindtægter og udgør 3.045 t.kr. for 2020. Kompensationerne har betydet, at Severin trods et negativt resultat ikke har været nødsaget til at opsiges medarbejdere grundet COVID-19 i 2020.

Hen over sommeren, hvor restriktionerne var begrænset til afstandskrav, var en relativ almindelig drift mulig og mange danskere holdt ferie i Danmark. Det resulterede en omsætningsrekord for perioden, hvilket var meget positivt.

Udvidelsen af Severin har taget fart i 2020. I starten af året var den første nye bygning klar til ibrugtagning. De nye lokaler er blevet taget meget positivt imod af kunderne.

Byggeriet af den nye konferencebygning på 2500 m² er forløbet planmæssigt og bygningen er klar til drift fra marts 2021.

Årets ordinære resultat før skat udgør -1.984 t.kr., hvilket er utilfredsstillende i forhold til forventningerne ved årets start. Henset til COVID-19 situationen er det dog ledelsens opfattelse, at driften af selskabet løbende er blevet optimeret til de givende forhold og i den henseende er resultatet tilfredsstillende.

Forventet udvikling

COVID-19 vil også påvirke Severins resultat i væsentlig grad i 2021. Som konsekvens heraf forventes resultatet for 2021 at udgøre et underskud i størrelsesordenen 6.200 t.kr. Der er en væsentlig usikkerhed forbundet med resultatforventningerne for 2021, hvorfor udviklingen følges meget tæt.

Redegørelse for samfundsansvar

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 Green Key og arbejder løbende med miljø og klima for at lave forbedringer, hvor det er muligt.

Severin arbejder aktivt med FNs Verdensmål og er certificeret via DKBS. Desuden fortsætter samarbejdet med Danske Hospitalsklovne, Jobcenter Middelfart m.fl.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
C780F03AD0C8466B8FD0CFCC0746607F

Begivenheder efter balancedagen

2021 er startet med en nedlukning af kursuscenteret og der forventes fortsat markante restriktioner ved genåbning. Dog forventes også, baseret på erfaringer i 2020, at der vil være stor efterspørgsel når det igen er muligt at åbne. Severin vil have større mulighed for at honorere denne efterspørgsel med den nye konferencebygning, der dermed giver mulighed for at efterleve restriktioner om afstandskrav.

COVID-19 forventes ikke at have en væsentlig påvirkning på Severins evne til at fortsætte driften.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
C780F03AD0C8466B8FD0CFCC0746607F

Resultatopgørelse for 2020

	Note	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Nettoomsætning		20.434	32.792
Andre driftsindtægter	1	3.045	0
Vareforbrug		(2.709)	(5.088)
Andre eksterne omkostninger		(6.501)	(7.621)
Bruttoresultat		14.269	20.083
Personaleomkostninger	2	(12.171)	(14.565)
Af- og nedskrivninger	3	(3.434)	(4.925)
Driftsresultat		(1.336)	593
Indtægter af andre finansielle aktiver		4	2
Andre finansielle indtægter	4	148	0
Andre finansielle omkostninger	5	(800)	(929)
Resultat før skat		(1.984)	(334)
Skat af årets resultat	6	435	86
Årets resultat		(1.549)	(248)
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		(1.549)	(248)
Resultatdisponering		(1.549)	(248)



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
C780F03AD0C8466B8FD0CFCC0746607F

Balance pr. 31.12.2020

Aktiver

	Note	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Grunde og bygninger		67.564	54.300
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		3.832	4.019
Materielle aktiver under udførelse		34.995	18.838
Materielle aktiver	7	106.391	77.157
Andre værdipapirer og kapitalandele		22	19
Finansielle aktiver		22	19
Anlægsaktiver		106.413	77.176
Råvarer og hjælpematerialer		253	363
Varebeholdninger		253	363
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		158	1.466
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		25.541	44.967
Andre tilgodehavender		1.534	300
Periodeafgrænsningsposter		288	282
Tilgodehavender		27.521	47.015
Likvide beholdninger		1.670	13.002
Omsætningsaktiver		29.444	60.380
Aktiver		135.857	137.556



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
C780F03AD0C8466B8FD0CFCC0746607F

Passiver

	Note	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Virksomhedskapital		1.100	1.100
Øvrige reserver		(920)	(1.405)
Overført overskud eller underskud		106.326	107.876
Egenkapital		106.506	107.571
Udskudt skat		3.674	3.972
Hensatte forpligtelser		3.674	3.972
Gæld til realkreditinstitutter		19.493	19.525
Anden gæld	8	1.104	271
Langfristede gældsforpligtelser	9	20.597	19.796
Modtagne forudbetalinger fra kunder		401	217
Leverandører af varer og tjenesteydelser		522	1.293
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	32
Skyldige sambeskatningsbidrag		0	382
Anden gæld	10	4.140	4.276
Periodeafgrænsningsposter		17	17
Kortfristede gældsforpligtelser		5.080	6.217
Gældsforpligtelser		25.677	26.013
Passiver		135.857	137.556
Eventualforpligtelser	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	13		
Koncernforhold	14		



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
C780F03AD0C8466B8FD0CFCC0746607F

Egenkapitalopgørelse for 2020

	Virksomheds- kapital t.kr.	Øvrige reserver t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	1.100	(1.405)	107.875	107.570
Øvrige egenkapitalposter	0	622	0	622
Skat af egenkapitalbevægelser	0	(137)	0	(137)
Årets resultat	0	0	(1.549)	(1.549)
Egenkapital ultimo	1.100	(920)	106.326	106.506

Øvrige reserver omhandler dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter.

Selskabskapitalen består af 1.100 aktier á hver kr. 1,000 nominelt.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
C780F03AD0C8466B8FD0CFCC0746607F

Noter

1 Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder indregnet kompensation fra regeringens COVID19 hjælpepakker for hhv. løn og faste omkostninger

2 Personaleomkostninger

	2020	2019
	t.kr.	t.kr.
Gager og lønninger	10.383	12.580
Pensioner	1.028	1.076
Andre omkostninger til social sikring	312	323
Andre personaleomkostninger	448	586
	12.171	14.565

Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	31	33
---------------------------------------------------	----	----

3 Af- og nedskrivninger

	2020	2019
	t.kr.	t.kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	3.434	4.887
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	0	38
	3.434	4.925

4 Andre finansielle indtægter

	2020	2019
	t.kr.	t.kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	148	0
	148	0

5 Andre finansielle omkostninger

	2020	2019
	t.kr.	t.kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	1	0
Renteomkostninger i øvrigt	799	929
	800	929



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
C780F03AD0C8466B8FD0CFCC0746607F

6 Skat af årets resultat

	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Aktuel skat	0	276
Ændring af udskudt skat	(435)	(357)
Regulering vedrørende tidligere år	0	(5)
	(435)	(86)

7 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger t.kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.kr.	Materielle aktiver under udførelse t.kr.
Kostpris primo	74.099	10.455	18.838
Overførsler	15.047	310	(15.356)
Tilgange	505	650	31.513
Kostpris ultimo	89.651	11.415	34.995
Af- og nedskrivninger primo	(19.799)	(6.437)	0
Årets afskrivninger	(2.288)	(1.146)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(22.087)	(7.583)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	67.564	3.832	34.995

8 Anden gæld

	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Feriepengeforpligtelser	1.104	271
	1.104	271

9 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2020 t.kr.	Restgæld efter 5 år 2020 t.kr.
Gæld til realkreditinstitutter	19.493	15.801
Anden gæld	1.104	1.104
	20.597	16.905



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
C780F03AD0C8466B8FD0CFCC0746607F

10 Anden gæld

	2020	2019
	t.kr.	t.kr.
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	1.696	2.278
Anden gæld i øvrigt	2.444	1.998
	4.140	4.276

I anden gæld indgår negativ dagsværdi af renteswap på 1.179 t.kr. Renteswappen er indgået til sikring af selskabets variabelt forrentede prioritetslån. Renteswappen har en hovedstol på 13.453 t.kr. og sikrer en fast rente på 4,39% i restløbetiden på 2 år. Differencerente i henhold til renteswappen afregnes kvartalsvis.

11 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Coop amba som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor fra og med 2013 i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes fra og med 1. juli 2012 for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for prioritetsgælden i Severin A/S er der givet pant i selskabets ejendomme, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2020 udgør t.kr. 67.564.

13 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

14 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 2020 indgår i koncernregnskabet for Coop amba, Albertslund. Koncernregnskabet kan rekvireres hos foreningen på nedenstående adresse.
www.coop.dk/årsrapport



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
C780F03AD0C8466B8FD0CFCC0746607F

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 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.

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.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
C780F03AD0C8466B8FD0CFCC0746607F

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

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.

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 renteomkostninger samt realiserede og urealiserede kurstab vedrørende værdipapirer og gældsforpligtelser.

Skat

Årets skat, der 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 posteringer direkte på egenkapitalen.

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).

Balancen**Materielle aktiver**

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, 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 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



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
C780F03AD0C8466B8FD0CFCC0746607F

lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

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

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og 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.

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.

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

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiell omkostning



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
C780F03AD0C8466B8FD0CFCC0746607F

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 måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

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.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
C780F03AD0C8466B8FD0CFCC0746607F