

Dragsholm Slot P/S
Dragsholm Allé 2A, 4534 Hørve

Årsrapport for
2019

CVR-nr. 32 27 86 47

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 2. juni 2020.

Mikkel Primdal Kæregaard
dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledelsespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ledelsesberetning

- 5 Selskabsoplysninger
- 6 Ledelsesberetning

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2019

- 7 Resultatopgørelse
- 8 Balance
- 10 Noter
- 13 Anvendt regnskabspraksis

Ledespåtegning

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapporten for 2019 for Dragsholm Slot P/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hørve, den 20. maj 2020

Direktion

Mads Bøttger

Bestyrelse

Mikkel Primdal Kæregaard
formand

Claus Fribo

Mads Bøttger

Søren Hougaard

Peter Ole Bruun

Komplementar

Dragsholm Slots
Komplementarselskab ApS

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Dragsholm Slot P/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Dragsholm Slot P/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

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

København, den 20. maj 2020

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

Leif Tomasson
statsautoriseret revisor
mne25346

Selskabsoplysninger

Selskabet	Dragsholm Slot P/S Dragsholm Allé 2A 4534 Hørve
	CVR-nr.: 32 27 86 47
	Stiftet: 1. januar 2009
	Hjemsted: Dragsholm
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december 11. regnskabsår
Bestyrelse	Mikkel Primdal Kæregaard, formand Claus Fribo Mads Bøttger Søren Hougaard Peter Ole Bruun
Direktion	Mads Bøttger
Komplementar	Dragsholm Slots Komplementarselskab ApS
Revision	Martinsen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Øster Allé 42 2100 København Ø
Dattervirksomhed	Hotelselskabet af 8. februar 2018 K/S, Dragsholm
Associeret virksomhed	Mellemholdingselskabet af 26. april 2018 K/S, Dragsholm

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Virksomhedens hovedaktivitet består af at drive hotel og restaurationsvirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 17.158 t.kr. mod 18.433 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat udgør 1.892 t.kr. mod 2.929 t.kr. sidste år.

2019 har været et godt år på slottet, hvor vi har fulgt vores plan for omstrukturering mod nye segmenter. Det var en stor glæde, at vi generhvervede vores Michelin-stjerne i februar måned, ligesom vi har haft stor glæde af vores medlemskab af Relais & Châteaux. Ordrebøgerne for det kommende år så ved årets udgang særdeles positive ud, og vi oplevede en stor tilstrømning af både gastro-, kultur- og naturturister til slottet, hvilket også yderligere bliver understøttet af Odsherreds Unesco-ankendelse som et særligt område. Desforuden kan vi mærke, at vores erhvervsgæster for alvor er kommet tilbage efter kriseårene og har stor efterspørgsel på den kvalitet og ro, vi tilbyder. I forbindelse med den store opmærksomhed fra udlandet, har vi investeret kraftigt i en opgradering af slottet, blandt andet ved en total renovering af slottets Bistro, ligesom vi har øget kapaciteten af hotelværelser med 7 nye luksuriøse suiter, der henvender sig til det internationale publikum, som ofte bliver i længere tid. Vi har fortsat investeret i relaterede forretningsområder med nyt hotelprojekt i Horsens og fortsat udbredelse af Price-konceptet.

Set i lyset af markedet og de store investeringer, vi har foretaget, samt den koncepttilpasning mod et mere købedygtigt segment, er vi godt tilfredse med årets resultat.

Den verserende Corona-krise har desværre medført en total lukning af slottet fra den 13. marts 2020 og frem til og med den 20. maj 2020. Derudover har vi oplevet en del aflysninger af større selskaber hen over sommeren.

Ledelsen har haft en forventning om et positivt resultat i 2020. Covid-19 krisen vil imidlertid få en markant negativ indflydelse på virksomhedens samlede aktivitetsniveau - om end det præcise omfang kan være vanskeligt at forudse. For indeværende er det - samlet set - således ikke muligt at udtale sig kvalificeret om resultatforventningerne for 2020. Med de hjælpepakker og understøttende tiltag, der er kommet, er det dog vores klare forventning, at vi kan overvinde de likviditetsmæssige udfordringer og komme fornuftigt gennem krisen. Vi har en god dialog med vores pengeinstitut og et fornuftigt udgangspunkt, da vi er en god og sund virksomhed.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Bruttofortjeneste	17.157.623	18.432.927
1 Personaleomkostninger	-14.006.677	-14.863.958
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.316.308	-1.254.817
Driftsresultat	1.834.638	2.314.152
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-17.934	-32.989
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	190.424	696.802
Andre finansielle indtægter	34.600	34.500
Øvrige finansielle omkostninger	-149.866	-83.934
Årets resultat	1.891.862	2.928.531
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	1.841.123	2.883.429
Komplementar	50.739	45.102
Disponeret i alt	1.891.862	2.928.531

Balance 31. december

Aktiver		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Note			
Anlægsaktiver			
2	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	23.372.491	14.329.974
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>23.372.491</u>	<u>14.329.974</u>
3	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	17.011
4	Kapitalandele i associerede virksomheder	1.980.761	1.820.337
	Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>1.700.000</u>	<u>1.700.000</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>3.680.761</u>	<u>3.537.348</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>27.053.252</u>	<u>17.867.322</u>
Omsætningsaktiver			
	Råvarer og hjælpematerialer	<u>2.858.443</u>	<u>2.484.949</u>
	Varebeholdninger i alt	<u>2.858.443</u>	<u>2.484.949</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.343.548	838.850
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	9.327.901	7.930.992
	Andre tilgodehavender	740.069	935.906
	Periodeafgrænsningsposter	<u>654.055</u>	<u>563.657</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>12.065.573</u>	<u>10.269.405</u>
	Likvide beholdninger	<u>934.435</u>	<u>39.978</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>15.858.451</u>	<u>12.794.332</u>
	Aktiver i alt	<u>42.911.703</u>	<u>30.661.654</u>

Balance 31. december

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Egenkapital		
5 Virksomhedskapital	500.000	500.000
6 Komplementar	456.653	405.914
7 Overført resultat	17.914.499	16.073.376
Egenkapital i alt	<u>18.871.152</u>	<u>16.979.290</u>
Gældsforpligtelser		
Deposita	0	20.700
8 Anden gæld	89.043	0
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>89.043</u>	<u>20.700</u>
Gæld til pengeinstitutter	7.519.864	468.199
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.793.444	2.946.632
Gæld til tilknyttede virksomheder	9.791.925	3.982.906
Anden gæld	4.846.275	6.263.927
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>23.951.508</u>	<u>13.661.664</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>24.040.551</u>	<u>13.682.364</u>
Passiver i alt	<u>42.911.703</u>	<u>30.661.654</u>
9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Noter

	2019	2018
1. Personalemkostninger		
Lønninger og gager	12.851.306	13.812.658
Pensioner	828.051	750.543
Andre omkostninger til social sikring	134.707	130.336
Personalemkostninger i øvrigt	192.613	170.421
	<u>14.006.677</u>	<u>14.863.958</u>
 Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>39</u>	<u>38</u>
 2. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar 2019	24.321.858	17.403.686
Tilgang i årets løb	10.358.827	6.918.174
Kostpris 31. december 2019	<u>34.680.685</u>	<u>24.321.860</u>
 Af- og nedskrivninger 1. januar 2019	-9.991.886	-8.737.069
Årets af-/nedskrivninger	-1.316.308	-1.254.817
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	<u>-11.308.194</u>	<u>-9.991.886</u>
 Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	<u>23.372.491</u>	<u>14.329.974</u>
 3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2019	50.000	0
Tilgang i årets løb	0	50.000
Kostpris 31. december 2019	<u>50.000</u>	<u>50.000</u>
 Opskrivninger 1. januar 2019	-32.989	0
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-17.934	-32.989
Opskrivninger 31. december 2019	<u>-50.923</u>	<u>-32.989</u>
 Modregnet i tilgodehavender	923	0
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	<u>923</u>	<u>0</u>
 Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	<u>0</u>	<u>17.011</u>
 Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Hotelselskabet af 8. februar 2018 K/S	Dragsholm	100 %

Noter

	<u>31/12 2019</u>	<u>31/12 2018</u>
4. Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2019	1.123.535	103.332
Tilgang i årets løb	0	1.123.535
Afgang i årets løb	0	-103.332
Kostpris 31. december 2019	<u>1.123.535</u>	<u>1.123.535</u>
Opskrivninger 1. januar 2019	696.802	1.020.203
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	160.424	696.802
Årets tilbageførsler på afgang	0	-1.020.203
Opskrivninger 31. december 2019	<u>857.226</u>	<u>696.802</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	<u>1.980.761</u>	<u>1.820.337</u>
Associerede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Mellemløbselskabet af 26. april 2018 K/S	Dragsholm	33,33 %
5. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar 2019	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
6. Komplementar		
Komplementar 1. januar 2019	405.914	360.812
Henlagt af årets resultat	50.739	45.102
	<u>456.653</u>	<u>405.914</u>
7. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2019	16.073.376	13.189.947
Årets overførte overskud eller underskud	1.841.123	2.883.429
	<u>17.914.499</u>	<u>16.073.376</u>

Noter

	<u>31/12 2019</u>	<u>31/12 2018</u>
8. Anden gæld		
Feriepengeforpligtelse til funktionærer	<u>89.043</u>	<u>0</u>
	<u>89.043</u>	<u>0</u>
 Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	 <u>89.043</u>	 <u>0</u>

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet er kommanditist i flere kommanditselskaber, hvor den samlede ej opkrævede kommanditkapital udgør 2,0 mio. kr.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 468 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 2.500 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Andre anlæg driftsmateriel og inventar	23.372 t.kr.
Varebeholdninger	2.858 t.kr.
Tilgodehavender fra salg- og tjenesteydelser	1.344 t.kr.
Immaterielle rettigheder	0 t.kr.

Der er til sikkerhed for huslejeforpligtelse i datterselskab stillet selvskyldnerkaution med 1.170 t.kr.

Der er til sikkerhed for huslejeforpligtelse i associeret virksomhed stillet anfordringsgaranti med 400 t.kr.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Dragsholm Slot P/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser

for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Klassifikationen af regnskabsposten "personaleomkostninger" er ændret, således at visse omkostningsarter, der hidtil er blevet indregnet under personaleomkostninger fremover indregnes under regnskabsposten "andre eksterne omkostninger".

Den foretagne klassifikationsændring har ingen beløbsmæssig effekt på årets resultat eller balancen for hverken indeværende eller forrige regnskabsår. Sammenligningstallene er tilpasset den ændrede klassifikation.

Bortset fra ovenstående er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, vareforbrug samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Anvendt regnskabspraksis

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger til dagsværdi og med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Anvendt regnskabspraksis

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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:

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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 eller andre driftsomkostninger.

Indretning af lejede lokaler

Indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på vurdering af aktivets forventede brugstid, der er sat til 5-15 år.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagesmetoden.

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.