

Hotel Vejlefjord A/S

Sanatorievej 26

7140 Stouby

CVR-nr. 32769853

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 14.03.2017

Dirigent

Navn: Jesper Høy

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2016	7
Balance pr. 31.12.2016	8
Egenkapitalopgørelse for 2016	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	16

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Hotel Vejlefjord A/S
Sanatorievej 26
7140 Stouby

CVR-nr.: 32769853
Stiftet: 11.02.2010
Hjemsted: Hedensted
Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Telefon: +45 76 82 33 80

Bestyrelse

Jesper Høy, formand
Claus Tønnesen, næstformand
Mogens Stendrup
Jens Dalsgaard Løgstrup

Direktion

Flemming Jakobsen, direktør

Bank

Jyske Bank A/S

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 Hotel Vejlefjord 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. 31.12.2016 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.

Stouby, den 14.03.2017

Direktion

Flemming Jakobsen
direktør

Bestyrelse

Jesper Høy
formand

Claus Tønnesen
næstformand

Mogens Stendrup

Jens Dalsgaard Løgstrup

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Hotel Vejlefjord A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Hotel Vejlefjord A/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, 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 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 14.03.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Ole Søndergaard Larsen

statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Hotel Vejlefjord A/S driver virksomhed inden for hotel, konference og spasegmenterne.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

I 2016 har Hotel Vejlefjord A/S igen haft en flot omsætningsfremgang på hovedsegmenterne hotel, konference og spa. Hotellets kendskabsgrad er øget yderligere i forhold til 2015, ikke mindst gennem målrettet indsats via Facebook, hvor der er over 50.000 følgere, Instagram og YouTube.

Den 01.05.2016 blev der taget 320 kvadratmeter nyt saltbadsunivers med stort saltbad og saltsauna, samt 23 nye værelser i brug. Dermed er det samlede spaareal og den samlede værelseskapacitet øget markant, hvilket længe har været et stort ønske på grund af stigende efterspørgsel inden for såvel hotel-, spa- som konferencesegmentet. Det er således meget tilfredsstillende, at efter en udvidelse af værelseskapaciteten på næsten 25% at få en belægningsprocent på 73% og med en højere gennemsnitspris pr. værelse.

I årets løb er der blevet renoveret 14 værelser i hovedbygningen, hvilket har skabt et nyt udtryk til gæsternes store tilfredshed. Dette er sket uden at gå på kompromis med æstetikken omkring den historiske hovedbygning.

Selskabets resultat for 2016 udviser et overskud på 6.673 t.kr., der anses for at være særdeles tilfredsstillende. Der har været en klar forbedring af driftsresultatet i forhold til 2015.

Hotellet har investeret kraftig i personaleudvikling i 2016, hvilket har resulteret i bedre trivsel og større gæstetilfredshed.

Forventet udvikling

Fremtidsperspektiverne for 2017 vurderes at være særdeles lovende.

Med enestående spafaciliteter efter danske standarder - går Hotel Vejlefjord A/S 2017 i møde med stor optimisme til trods for, at der er skarp konkurrence inden for hotelbranchen. Ledelsen forventer i 2017 derfor en fortsat stigning i hotellets omsætning og indtjening, da hotellets investering i de nye værelser samt saltbadsuniverset har vist sig at være en god investering.

For at sikre et fortsat højt kvalitetsniveau fortsætter renoveringen af hovedbygningens hotelværelser med 14 - 28 værelser yderligere i 2017, og der igangsættes renovering og opgradering af møde- og konferencefaciliteterne.

Derudover fortsætter investeringerne i personaleudviklingen, da hotellets mål er fortsat at ligge i top på gæstetilfredshed i forhold til sammenlignelige hoteller i Danmark.

I 2017 forventes egenkapitalen væsentligt styrket.

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>
Bruttofortjeneste		36.724.189	34.444.399
Personaleomkostninger	1	(31.577.626)	(31.614.867)
Af- og nedskrivninger		<u>(1.270.700)</u>	<u>(1.394.880)</u>
Driftsresultat		3.875.863	1.434.652
Andre finansielle indtægter	2	264.516	335
Andre finansielle omkostninger		<u>(13.278)</u>	<u>(979.332)</u>
Resultat før skat		4.127.101	455.655
Skat af årets resultat		<u>2.546.398</u>	<u>0</u>
Årets resultat		<u>6.673.499</u>	<u>455.655</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>6.673.499</u>	<u>455.655</u>
		<u>6.673.499</u>	<u>455.655</u>

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		2.967.650	3.861.700
Materielle anlægsaktiver	3	2.967.650	3.861.700
Andre værdipapirer og kapitalandele		10.000	10.000
Finansielle anlægsaktiver	4	10.000	10.000
Anlægsaktiver		2.977.650	3.871.700
Råvarer og hjælpematerialer		624.885	598.033
Varebeholdninger		624.885	598.033
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.949.385	2.774.071
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		6.695.010	0
Udskudt skat		2.546.398	0
Andre tilgodehavender		1.156.965	646.093
Periodeafgrænsningsposter		695.365	528.835
Tilgodehavender		13.043.123	3.948.999
Likvide beholdninger		3.490.471	849.176
Omsætningsaktiver		17.158.479	5.396.208
Aktiver		20.136.129	9.267.908

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		600.000	600.000
Overført overskud eller underskud		(12.666.082)	(19.339.577)
Egenkapital		(12.066.082)	(18.739.577)
Ansvarlig lånekapital	5	607.000	826.000
Langfristede gældsforpligtelser		607.000	826.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		7.741.440	5.044.427
Gæld til tilknyttede virksomheder		256.114	833.410
Anden gæld		3.191.226	4.096.783
Periodeafgrænsningsposter		20.406.431	17.206.865
Kortfristede gældsforpligtelser		31.595.211	27.181.485
Gældsforpligtelser		32.202.211	28.007.485
Passiver		20.136.129	9.267.908
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	6		
Eventualforpligtelser	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Koncernforhold	9		

Egenkapitaloppgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	600.000	(19.339.577)	(18.739.577)
Årets resultat	0	6.673.495	6.673.495
Egenkapital ultimo	600.000	(12.666.082)	(12.066.082)

Noter

	2016	2015
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	30.977.055	30.990.288
Andre omkostninger til social sikring	<u>600.571</u>	<u>624.579</u>
	<u>31.577.626</u>	<u>31.614.867</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<u>76</u>	<u>74</u>
	2016	2015
	kr.	kr.
2. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	42.575	0
Øvrige finansielle indtægter	<u>221.941</u>	<u>335</u>
	<u>264.516</u>	<u>335</u>
		Andre
		anlæg,
		drifts-
		materiel og
		inventar
		kr.
3. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		12.629.052
Tilgange		<u>376.650</u>
Kostpris ultimo		<u>13.005.702</u>
Af- og nedskrivninger primo		(8.767.352)
Årets afskrivninger		<u>(1.270.700)</u>
Af- og nedskrivninger ultimo		<u>(10.038.052)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u>2.967.650</u>

Noter

	Andre værdi- papirer og kapital- andele kr.
4. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	<u>10.000</u>
Kostpris ultimo	<u>10.000</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>10.000</u>

Noter

5. Ansvarlig lånekapital

	2016	2015
	kr.	kr.
Primo	826.000	1
Afgang	-219.000	0
Effekt af gældsomlægning	0	825.999
	607.000	826.000

Selskabet har i 2014 konverteret 8,0 mio. kr. gæld til kreditinstitutter til ansvarlig lån på særlige vilkår. Selskabet er alene forpligtet til at tilbagebetale det ansvarlige lån helt eller delvist, i det omfang, at Vejlefjord-Fonden inden for en 10-årig periode modtager et salgsprovenu/likvidationsprovenu, der af Vejlefjord-Fonden anvendes som tilskud eller anden kapitaltilførsel til selskabet med henblik på selskabets afdrag på det ansvarlige lån. Det ansvarlige lån er behandlet som et finansielt instrument, og dagsværdien af det finansielle instrument er opgjort til 607.000 kr. Dagsværdien er vurderet dels ud fra en beregning af et forventet salgsprovenu inden for den 10-årige periode og dels under hensyntagen til sandsynligheden for, at et salg faktisk realiseres inden for perioden.

Det ansvarlige lån er rentefrit i aftaleperioden, dog skal den til enhver tid værende restgæld opskrives med 15% p.a., hvis selskabets solvens er under 20%, mens opskrivningen andrager 6,75% p.a. ved en solvensgrad over 20%.

Selskabet kan til enhver tid indfri det ansvarlige lån helt eller delvist. Det ansvarlige lån forfalder til indfrielse, såfremt selskabet ikke inden for en frist på 7 dage efter påkrav betaler forfaldne ydelser i henhold til gælds-aftalen, hvis selskabet indleder forhandlinger om akkord og tvangsakkord eller kommer under konkurs, rekonstruktion eller anden form for skifteretsbehandling. Lånet er etableret som ansvarlig kapital og långiver erkender som følge heraf at stå tilbage for långivers øvrige kreditorer med status i henhold til konkurslovens § 97. Lånet skal dog fyldestgøres forud for krav omfattet af konkurslovens § 98 og eventuelt anden ansvarlig kapital. I tilfælde af konkurs, tvangsopløsning, rekonstruktion eller øvrige situationer, hvor selskabet undergives skifteretsbehandling, vil anmeldelsesretten betingelsesløst overgives til långiver, og samtidig er långiver berettiget til at oppebære dividende på en anmeldelse omfattet af indgået tilbagetrædelsesaftale - dette så længe långivers tilgodehavende ikke måtte være indfriet.

Noter

	2016	2015
	kr.	kr.
6. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tilknyttede virksomheder frem til udløb	112.537.849	103.449.623

Leje- og leasingforpligtelser er ikke pristalsreguleret.

Selskabet har indgået lejeaftaler med de tilknyttede virksomheder, Vejlefjord-Fondens Ejendomsselskab A/S og Vejlefjord-Fondens Ejendomsselskab II A/S. Lejemålene kan tidligst opsiges pr. 31.01.2025.

7. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Vejlefjord-Fondens Ejendomsselskab A/S som administrati-
onsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret
2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for even-
tuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Selskabet hæfter solidarisk for den samlede momsforpligtelse i fællesregistrerede tilknyttede virksomheder.
Kredsen af fællesregistrerede virksomheder omfatter ud over selskabet selv, Vejlefjord-Fonden.

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har over for Jyske Bank A/S stillet virksomhedspant på 15 mio. kr. i simple fordringer/varedebitor-
er, drivmidler, lagerbeholdning, immaterielle rettigheder og driftsinventar/driftsmateriel, hvis regnskabs-
mæssige værdi pr. 31.12.2016 udgør 5.560 t.kr. (7.234 t.kr.).

	2016	2015
	kr.	kr.
Betalingsgaranti, SEB Kort Danmark	75.000	75.000

Sikkerhedsstillelser over for tilknyttede virksomheder

Selskabet har afgivet solidarisk selvskyldnerkaution for alt mellemværende mellem Jyske Bank A/S og de
koncernforbundne selskaber, Vejlefjord Rehabiliteringscenter A/S, NyFjordbo ApS, Vejlefjord-Fondens Ejen-
domsholdingselskab ApS, Vejlefjord-Fondens Ejendomsselskab A/S og Vejlefjord-Fondens Ejendomsselskab
II A/S.

	2016	2015
	kr.	kr.
Samlet mellemværende med Jyske Bank A/S i tilknyttede virksom- heder, for hvilke selskabet har afgivet selvskyldnerkaution udgør	110.331.659	109.520.807

Selskabet hæfter solidarisk med fællesregistrerede tilknyttede virksomheder for den samlede momsforplig-
telse.

Noter

9. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:

Vejlefjord-Fonden, Stouby.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsrapporten 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 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. 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. Tilgodehaver, 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.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi. Afledte finansielle instrumenter indregnes under regnskabsposten "Ansvarlig lånekapital".

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste omfatter nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og 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 salgsværdien af det fastsatte vederlag.

Anvendt regnskabspraksis

Vareforbrug

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

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 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 af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, gæld og transaktioner i fremmed valuta, samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

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 Vejlefjord-Fondens Ejendomsselskab A/S. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-10 år

Der afskrives ikke på kunst.

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter noterede værdipapirer, der måles til kostpris.

Varebeholdninger

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

Kostprisen for råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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.

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle forpligtelser

Ansvarlig lånekapital indregnes som et finansielt instrument, der måles til dagsværdi, jf. omtale ovenfor under afsnittet "Afledte finansielle instrumenter".

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

Periodeafgrænsningsposter

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