

Hotel Vejlefjord A/S

Sanatorievej 26

7140 Stouby

CVR-nr. 32769853

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 14.03.2018

Dirigent

Navn: Jesper Høy

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2017	7
Balance pr. 31.12.2017	8
Egenkapitalopgørelse for 2017	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	15

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Hotel Vejlefjord A/S
Sanatorievej 26
7140 Stouby

CVR-nr.: 32769853

Stiftet: 11.02.2010

Hjemsted: Hedensted

Regnskabsår: 01.01.2017 - 31.12.2017

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 01.01.2017 - 31.12.2017 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. 31.12.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Stouby, den 14.03.2018

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 01.01.2017 - 31.12.2017, 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. 31.12.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Kolding, den 14.03.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Ole Søndergaard Larsen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne11676

Dorrit Kirckhoff Hansen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne35838

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

I 2017 har Hotel Vejlefjord A/S igen haft en flot omsætningsfremgang på alle hovedsegmenterne hotel, konference og spa. Hotelllets kendskabsgrad er øget yderligere i forhold til 2016, ikke mindst gennem målrettet indsats via Facebook, hvor der er over 75.000 følgere. Prisen som årets Spa, samt en stærk stigende interesse for hotellets Instagram- og YouTube- kanal, har også øget hotellets kendskabsgrad.

I årets løb er der blevet renoveret 28 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. Derudover er alle konferencelokaler blevet renoveret.

Selskabets resultat for 2017 udviser et overskud på 3.405 t.kr., der anses for at være særdeles tilfredsstillende.

Hotellet har igen i 2017 investeret kraftig i personaleudvikling, hvilket har resulteret i bedre trivsel og større gæstetilfredshed.

Forventet udvikling

Udsigterne for 2018 vurderes at være særdeles lovende.

Med enestående spafaciliteter efter internationale standarder - der i 2017 gav prisen "Årets Spa" ved Danish Beauty Award - går Hotel Vejlefjord A/S 2018 i møde med stor optimisme, til trods for at der er skarp konkurrence inden for hotelbranchen. Ledelsen forventer i 2018 derfor en fortsat stigning i hotellets omsætning og indtjening, da hotellets investering i renoveringen af konferencelokalerne samt 28 værelser sikrer, at hotellet står endnu stærkere i markedet.

For at sikre et fortsat højt kvalitetsniveau fortsætter renoveringen af hovedbygningens hotelværelser med 39 værelser yderligere i 2018.

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

I 2018 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 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste		37.433.604	36.724.184
Personaleomkostninger	1	(32.389.728)	(31.577.626)
Af- og nedskrivninger		<u>(1.288.581)</u>	<u>(1.270.700)</u>
Driftsresultat		3.755.295	3.875.858
Andre finansielle indtægter	2	626.050	264.516
Andre finansielle omkostninger		<u>(68.633)</u>	<u>(13.278)</u>
Resultat før skat		4.312.712	4.127.096
Skat af årets resultat		<u>(908.067)</u>	<u>2.546.398</u>
Årets resultat		<u>3.404.645</u>	<u>6.673.494</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>3.404.645</u>	<u>6.673.494</u>
		<u>3.404.645</u>	<u>6.673.494</u>

Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.508.576	2.967.650
Materielle anlægsaktiver	3	2.508.576	2.967.650
Andre værdipapirer og kapitalandele		10.000	10.000
Finansielle anlægsaktiver	4	10.000	10.000
Anlægsaktiver		2.518.576	2.977.650
Råvarer og hjælpematerialer		775.976	624.885
Varebeholdninger		775.976	624.885
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.490.728	1.949.385
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		18.784.507	6.695.010
Udskudt skat		1.335.476	2.546.398
Andre tilgodehavender		1.442.281	1.156.970
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		302.855	0
Periodeafgrænsningsposter		411.028	695.365
Tilgodehavender		24.766.875	13.043.128
Likvide beholdninger		593.613	3.490.471
Omsætningsaktiver		26.136.464	17.158.484
Aktiver		28.655.040	20.136.134

Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		600.000	600.000
Overført overskud eller underskud		(9.261.438)	(12.666.083)
Egenkapital		(8.661.438)	(12.066.083)
Ansvarlig lånekapital	5	643.000	607.000
Langfristede gældsforpligtelser		643.000	607.000
Bankgæld		1.634.499	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		9.318.232	7.741.446
Gæld til tilknyttede virksomheder		86.383	256.114
Anden gæld		3.282.846	3.191.226
Periodeafgrænsningsposter		22.351.518	20.406.431
Kortfristede gældsforpligtelser		36.673.478	31.595.217
Gældsforpligtelser		37.316.478	32.202.217
Passiver		28.655.040	20.136.134
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	6		
Eventualforpligtelser	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Koncernforhold	9		

Egenkapitaloppgørelse for 2017

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	600.000	(12.666.083)	(12.066.083)
Årets resultat	0	3.404.645	3.404.645
Egenkapital ultimo	600.000	(9.261.438)	(8.661.438)

Noter

	2017	2016
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	28.541.685	27.857.464
Pensioner	3.240.242	3.119.591
Andre omkostninger til social sikring	607.801	600.571
	32.389.728	31.577.626
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	77	76
	2017	2016
	kr.	kr.
2. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	626.050	42.575
Øvrige finansielle indtægter	0	221.941
	626.050	264.516
		Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.
3. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		13.005.702
Tilgange		829.507
Kostpris ultimo		13.835.209
Af- og nedskrivninger primo		(10.038.052)
Årets afskrivninger		(1.288.581)
Af- og nedskrivninger ultimo		(11.326.633)
Regnskabsmæssig værdi ultimo		2.508.576

Noter

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

5. Ansvarlig lånekapital

	2017 kr.	2016 kr.
Primo	607.000	826.000
Tilgang/afgang	36.000	(219.000)
Effekt af gældsoplægning	0	0
	643.000	607.000

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 643.000 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.

Noter

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.

	2017	2016
	kr.	kr.
6. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tilknyttede virksomheder frem til udløb	100.815.095	112.537.849

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 administratonselskab. 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 eventuelle 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 og Vejlefjord Rehabiliteringscenter A/S.

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har over for Jyske Bank A/S stillet virksomhedspant på 15 mio. kr. i simple fordringer/varedebitorer, drivmidler, lagerbeholdning, immaterielle rettigheder og driftsinventar/driftsmateriel, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31.12.2017 udgør 5.775 t.kr. (5.542 t.kr.).

	2017	2016
	kr.	kr.
Betalingsgaranti, SEB Kort Danmark	75.000	75.000

Noter

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 Ejendomsholdingselskab ApS, Vejlefjord-Fondens Ejendomsselskab A/S og Vejlefjord-Fondens Ejendomsselskab II A/S.

	2017	2016
	kr.	kr.
Samlet mellemværende med Jyske Bank A/S i tilknyttede virksomheder, for hvilke selskabet har afgivet selvskyldnerkaution udgør	<u>73.533.447</u>	<u>110.331.659</u>

Selskabet hæfter solidarisk med fællesregistrerede tilknyttede virksomheder for den samlede momsforpligtelse.

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. Tilgodehavender, 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.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

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 nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

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