



Hotel Vejlefjord A/S

Sanatorievej 26
7140 Stouby
CVR-nr. 32769853

Årsrapport 2020

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
16.03.2021

Jesper Høy
Dirigent

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	18

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Hotel Vejlefjord A/S
Sanatorievej 26
7140 Stouby

CVR-nr.: 32769853
Hjemsted: Hedensted
Regnskabsår: 01.01.2020 - 31.12.2020

Bestyrelse

Jesper Høy, formand
Mogens Stendrup
Jens Dalsgaard Løgstrup
Claus Tønnesen

Direktion

Flemming Jakobsen

Bank

Jyske Bank A/S

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
2300 København S

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 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. 31.12.2020 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.

Stouby, den 16.03.2021

Direktion

Flemming Jakobsen

Bestyrelse

Jesper Høy
formand

Mogens Stendrup

Jens Dalsgaard Løgstrup

Claus Tønnesen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Hotel Vejlefjord A/S

Konklusion med forbehold

Vi har revideret årsregnskabet for Hotel Vejlefjord 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 bortset fra af det forhold, der er beskrevet i "Grundlag for konklusion med forbehold", 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 med forbehold

Selskabet har efter balancedagen ansøgt om kompensation for faste omkostninger med en forventet kompensation på 6.493 t.kr., hvor af et eløb på 1.764 t.kr. efter vores vurdering bør indtægtsføres i årsrapporten for 2020.

Det er således vores vurdering, at andre tilgodehavender er undervurderet med 1.764 t.kr. Skatteeffekten heraf udgør 388 t.kr. Egenkapitalen og årets resultat er således undervurderet med 1.376 t.kr.

Selskabet har valgt at hensætte 448 t.kr. til eventuel indløsning af gavekort der er udløbet og indtægtsført i 2019. Det er vores vurdering, at dette beløb ikke bør hensættes da det er usandsynligt at gavekortene vil blive indløst.

Det er således vores vurdering, at periodeafgrænsningsposter under passiver er overvurderet med 448 t.kr. Skatteeffekten heraf udgør 99 t.kr. Egenkapitalen og årets resultat er således undervurderet med 349 t.kr.

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 med forbehold.

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.

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.

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 16.03.2021

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Ole Søndergaard Larsen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne11676

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2020	2019	2018	2017	2016
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	33.241	43.894	38.874	37.434	36.724
Driftsresultat	1.855	8.182	4.794	3.755	3.876
Resultat af finansielle poster	(437)	348	1.093	557	251
Årets resultat	1.244	6.626	5.326	3.405	6.673
Balancesum	50.130	42.321	32.566	27.021	20.136
Investeringer i materielle aktiver	257	1.241	25	830	377
Egenkapital	4.534	3.290	(3.336)	(8.661)	(12.066)
Nøgletal					
Soliditetsgrad (%)	9,04	7,77	(10,24)	(32,05)	(59,92)

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Soliditetsgrad (%):

$\frac{\text{Egenkapital}}{\text{Balancesum}} * 100$

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

2020 har været udfordrende og præget af Covid-19.

Hotellet har været lukket i 3 måneder i foråret, og fra den 11. december og året ud.

Dette har betydet en kraftig reduktion i omsætningen, i forhold til budget. Hotellet har modtaget kompensation for faste omkostninger samt lønkompensation.

Hotellet har løbende været tilpasset den drift der har været tilladt, og med de restriktioner der har været pålagt hotellet.

Hotellet har nydt godt af, at danskerne har valgt at holde ferie i Danmark, hvilket har været en afgørende faktor for hotellets positive resultat i 2020.

På trods af nedlukningerne udviser selskabets resultat for 2020 et overskud på 1.244 t.kr. Dette anses for tilfredsstillende set i lyset af driftsvilkårene i 2020.

Hotellet har i 2020 arbejdet med miljøcertificering og FN verdensmål. Det forventes at hotellet i 2021 bliver certificeret såvel i henhold til Green Key samt i henhold til FN verdensmål.

Forventet udvikling

Selskabets omsætning og likviditet forventes fortsat at være påvirket af Covid-19.

Ledelsen oplyser, at selskabet har den nødvendige likviditet til at driften kan gennemføres.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2020

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Bruttofortjeneste/-tab	1	33.240.975	43.893.860
Personaleomkostninger	2	(30.958.455)	(35.139.712)
Af- og nedskrivninger		(427.381)	(571.924)
Driftsresultat		1.855.139	8.182.224
Andre finansielle indtægter	3	439.083	481.535
Andre finansielle omkostninger		(876.252)	(133.710)
Resultat før skat		1.417.970	8.530.049
Skat af årets resultat	4	(173.732)	(1.903.985)
Årets resultat	5	1.244.238	6.626.064

Balance pr. 31.12.2020

Aktiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.959.752	2.229.766
Materielle aktiver	6	1.959.752	2.229.766
Andre værdipapirer og kapitalandele		10.000	10.000
Finansielle aktiver	7	10.000	10.000
Anlægsaktiver		1.969.752	2.239.766
Råvarer og hjælpematerialer		750.652	776.568
Varebeholdninger		750.652	776.568
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		301.918	1.837.957
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		24.607.982	34.133.400
Udskudt skat	8	336.854	637.592
Andre tilgodehavender	9	11.106.894	94.919
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		127.006	0
Periodeafgrænsningsposter	10	448.500	196.072
Tilgodehavender		36.929.154	36.899.940
Likvide beholdninger		10.480.360	2.405.145
Omsætningsaktiver		48.160.166	40.081.653
Aktiver		50.129.918	42.321.419

Passiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Virksomhedskapital		600.000	600.000
Overført overskud eller underskud		3.934.478	2.690.240
Egenkapital		4.534.478	3.290.240
Ansvarlig lånekapital	11	0	652.000
Bankgæld		1.307.000	0
Anden gæld	12	1.177.140	490.000
Langfristede gældsforpligtelser		2.484.140	1.142.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.151.436	7.873.957
Gæld til tilknyttede virksomheder		317.837	64.019
Skyldige sambeskatningsbidrag		36.162	1.773.727
Anden gæld		8.053.638	3.559.446
Periodeafgrænsningsposter	13	28.552.227	24.618.030
Kortfristede gældsforpligtelser		43.111.300	37.889.179
Gældsforpligtelser		45.595.440	39.031.179
Passiver		50.129.918	42.321.419
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	14		
Eventualforpligtelser	15		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	17		
Koncernforhold	18		

Egenkapitalopgørelse for 2020

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	600.000	2.690.240	3.290.240
Årets resultat	0	1.244.238	1.244.238
Egenkapital ultimo	600.000	3.934.478	4.534.478

Noter

1 Bruttofortjeneste/-tab

I bruttofortjeneste/-tab indgår regnskabsposten andre driftsindtægter som omfatter modtaget kompensation fra de støtteordninger der blev etableret som følge af udbruddet og spredningen af COVID-19.

Selskabet har modtaget kompensation vedrørende løn og faste omkostninger og det samlede beløb der er ansøgt eller forventes at blive ansøgt om pr. 31.12.2020 beløber sig til 11.753 t.kr. fordelt med 4.724 t.kr. fra lønkompensation og 7.029 t.kr. fra kompensation for faste omkostninger.

Selskabet har modtaget kompensation på 11.753 t.kr. men forventer at skulle tilbagebetale 2.781 t.kr. af kompensationen ved den endelige opgørelse. Beløbet er afsat under anden gæld (kortfristet) i balancen.

2 Personaleomkostninger

	2020 kr.	2019 kr.
Gager og lønninger	26.816.887	30.738.889
Pensioner	3.387.488	3.669.182
Andre omkostninger til social sikring	754.080	731.641
	30.958.455	35.139.712
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	83	85

	Ledelses- vederlag 2020 kr.	Ledelses- vederlag 2019 kr.
Samlet for ledelseskategorier	2.763.287	1.911.376
	2.763.287	1.911.376

Ledelsesvederlag er i henhold til årsregnskabslovens §98B, stk. 3. sammendraget.

3 Andre finansielle indtægter

	2020 kr.	2019 kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	438.283	475.469
Renteindtægter i øvrigt	0	170
Øvrige finansielle indtægter	800	5.896
	439.083	481.535

4 Skat af årets resultat

	2020 kr.	2019 kr.
Aktuel skat	0	1.773.727
Ændring af udskudt skat	300.738	130.258
Refusion i sambeskatning	(127.006)	0
	173.732	1.903.985

5 Forslag til resultatdisponering

	2020 kr.	2019 kr.
Overført resultat	1.244.238	6.626.064
	1.244.238	6.626.064

6 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	15.101.669
Tilgange	256.675
Afgange	(139.308)
Kostpris ultimo	15.219.036
Af- og nedskrivninger primo	(12.871.903)
Årets afskrivninger	(437.381)
Tilbageførsel ved afgange	50.000
Af- og nedskrivninger ultimo	(13.259.284)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.959.752

7 Finansielle aktiver

	Andre værdipapirer og kapital- andele kr.
Kostpris primo	10.000
Kostpris ultimo	10.000
Regnskabsmæssig værdi ultimo	10.000

8 Udskudt skat

	2020 kr.	2019 kr.
Materielle aktiver	364.354	494.152
Tilgodehavender	(27.500)	0
Hensatte forpligtelser	0	143.440
Fremførbare skattemæssige underskud	127.006	0
Udskudt skat i alt	463.860	637.592

Bevægelser i året	2020 kr.	2019 kr.
Primo	637.592	767.850
Indregnet i resultatopgørelsen	(173.732)	(130.258)
Ultimo	463.860	637.592

Selskabet forventer, at udskudte skatteaktiver kan udnyttes over en kortere tidshorizont i form af positive skattemæssige resultater.

9 Andre tilgodehavender

	2020 kr.	2019 kr.
Øvrige tilgodehavender	11.106.894	94.919
	11.106.894	94.919

I posten for andre tilgodehavender indgår der et tilgodehavende på 10 mio. kr. som følge af at disse er overført til skattekontoen.

10 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger.

11 Ansvarlig lånekapital

Der er pr. 31.12.2020 ingen ansvarlig lånekapital som følge af at denne er blevet indfriet i år, og er erstattet af en ny kreditramme som ikke er ansvarlig lånekapital.

Selskabet havde i 2014 konverteret 8,2 mio. kr. gæld til kreditinstitutter til ansvarligt lån på særlige vilkår. Selskabet var alene forpligtet til at tilbagebetale det ansvarlige lån helt eller delvist i det omfang, at Vejlefjord-Fonden inden for en 10-årig periode ville modtage et salgsprovenu/likvidationsprovenu, der af Vejlefjord-Fonden skulle anvendes som tilskud eller anden kapitaltilførsel til selskabet med henblik på selskabets afdrag på det ansvarlige lån.

Dagsværdien af det derved opståede finansielle instrument blev vurderet dels ud fra en beregning af et forventet salgsprovenu inden for en 10-årig periode og dels under hensyntagen til sandsynligheden for, at et salg faktisk realiseres inden for perioden.

Lånet blev etableret som ansvarlig lånekapital og långiver erkendte som følge heraf at stå tilbage for långivers

øvrige kreditorer.

12 Anden gæld

	2020	2019
	kr.	kr.
Feriepengeforpligtelser	1.177.140	490.000
	1.177.140	490.000

13 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består primært af forudbetalinger for arrangementer samt ikke anvendte gavekort.

14 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2020	2019
	kr.	kr.
Heraf forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tilknyttede virksomheder	73.155.065	85.535.886

Selskabet har indgået lejeaftaler med de tilknyttede virksomheder, Vejlefjord-Fondens Ejendomsselskab A/S og Vejlefjord-Fondens Ejendomsselskab II A/S. Lejemålene har forskellige restløbetid og kan tidligst opsiges hhv. pr. 31.01.2025 og 30.04.2031.

15 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Vejlefjord-Fondens Ejendomsselskab A/S som administrationsselskab. 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 udbytte 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.

16 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. 31.12.2020 udgør 3.012 t.kr. (5.071 t.kr.)

Selskabet har over for selskabets bankforbindelse stillet sikkerhed i form af transport i interne mellemregninger.

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

	2020	2019
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Samlet mellemværende med Jyske Bank A/S i tilknyttede virksomheder, for hvilke selskabet har afgivet selvskyldner kaution udgør	<u>44.294.195</u>	<u>45.178.634</u>

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

17 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Vejlefjord-Fonden, Stouby ejer alle aktier i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

18 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 C (mellem).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Usikkerhed forbundet med indregning og måling

Selskabet har indregnet kompensationsordninger på baggrund af de forventede modtagne kompensationsordninger. Der vil i forbindelse med Erhvervsstyrelsens gennemgang være en vis usikkerhed omkring de præcise beløb, men ledelsen vurderer ikke, at de endelige modtagne beløb i forbindelse med slutafregningen vil afvige væsentligt fra de indregnede beløb, men der vil grundet kompensationsordningernes sammensætningen foreligge en vis tvivl herom.

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.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i

forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

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, 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 og immaterielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle aktiver.

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.

Balancen

Materielle aktiver

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 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 lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

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.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter unoterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Varebeholdninger

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

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

Ansvarlig lånekapital indregnes som et finansielt instrument, der måles til dagsærdi 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.

Pengestrømsopgørelse

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86 stk. 4 er der ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse, da virksomhedens pengestrømme indgår i den samlede pengestrømsopgørelse for koncernen.