

Hornstrup Kursuscenter

Kirkebyvej 33, 7100 Vejle
CVR-nr. 36 07 41 16

Årsrapport for 2021

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 05.05.22

Nils Tjell
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 9
Resultatopgørelse	10
Balance	11 - 12
Egenkapitalopgørelse	13
Pengestrømsopgørelse	14
Noter	15 - 22

Selskabet

Hornstrup Kursuscenter
Kirkebyvej 33
7100 Vejle
Hjemsted: Aarhus
CVR-nr.: 36 07 41 16
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Direktør Anders Martin Larsen

Bestyrelse

Formand Henrik Wisbech
Hans Erik Hansen
Rikke Josiasen
Connie Sten Bille Christensen
Michael Jul-Nørup Pedersen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21 for Hornstrup Kursuscenter.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.21 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejle, den 7. april 2022

Direktionen

Anders Martin Larsen
Direktør

Bestyrelsen

Henrik Wisbech
Formand

Hans Erik Hansen

Rikke Josiasen

Connie Sten Bille Christensen
Michael Jul-Nørup
Pedersen

Til kapitalejeren i Hornstrup Kursuscenter

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Hornstrup Kursuscenter for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse 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. 31.12.21 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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. 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 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:

- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 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.

Aarhus, den 7. april 2022

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Niels Christian Boll

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne26753

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at drive kursuscenter beliggende i Vejleområdet.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.21 - 31.12.21 udviser et resultat på DKK -950.134 mod DKK -281.832 for tiden 01.01.20 - 31.12.20. Omsætningen blev på DKK 10.018.087 mod DKK 10.081.203 året før. Balancen viser en egenkapital på DKK 7.495.154.

I ledelsesberetningen i årsrapporten for 2020 stod der under overskriften "Efterfølgende begivenheder":

"2021 tegner til at blive endnu mere påvirket af corona, hvor der i årets første fire måneder ingen indtægter af betydning har været. Første halvår tegner meget dårligt, og uanset at hjælpepakkerne er forlænget, og at signaler om genåbning i skrivende stund (medio april 2021) er mere positive end længe, tyder alt på et noget større negativt resultat i 2021. Det er dog stadig ledelsens forventning, at selskabet kun får behov for midlertidig tilførsel af kapital, men situationen følges nøje."

Det kom til at holde stik med "et noget større negativt resultat", men i kraft af en stor indsats fra ledelse og medarbejdere, hvor omkostningerne blev reduceret markant og aktivitetsniveauet i de åbne perioder var højt, er det trods alt tilfredsstillende, at det lykkedes at begrænse underskuddet.

Antallet af driftsdage – altså dage med gæsteaktiviteter på HKC – var både i 2020 og '21 60% af det nærmest forudgående "normalår", 2019. Når underskuddet i 2021 bliver mere end 3 gange så stort som i '20, med en næsten identisk omsætning, er forklaringen afbestillingsgebyrer. De tegner sig for en markant del af omsætningen i 2020, men er stort set fraværende i 2021. Afbestillingsgebyrer er på den korte bane gode for bundlinjen – omsætning uden omkostninger – men netop kun på kort sigt. Når underskuddet alligevel ikke bliver større i 2021, betyder det, at lønsomheden er steget. Og det er det positive budskab at tage med fra et negativt resultat. Også i '21 har vi haft glæde af hjælpepakker, hvor HKC har søgt og fået fra både lønkomensation og hjælp til faste udgifter. Nedlukningen i 2021 blev også benyttet til en del energirenoveringer, bl.a. med udskiftning af vinduerne på samtlige værelser og i en række af mødelokalerne.

Der er igen grund til, på denne plads, at takke ledelse og medarbejdere for stort engagement, kreativitet og først og fremmest hårdt arbejde. Uden havde vi stået et helt andet, og meget mere trist sted.

Efterfølgende begivenheder

2022 bliver også påvirket af corona, hvor januar også blev præget af restriktioner fra myndighederne.. Til gengæld tror vi så på, at det er slut med den slags nu. Det har vi gjort før, men denne gang... Vi kan heldigvis se på booking-aktiviteten, at også vores kunder tror på en restriktionsfri fremtid.

De forfærdelige begivenheder i Ukraine påvirker os som mennesker, men det har på nuværende tidspunkt ikke umiddelbart konsekvenser for aktiviteterne. Vi mærker det dog alligevel ganske meget i form af stigende indkøbspriser på især el og gas, men også prisstigninger på fødevarer vil kunne få betydning for HKC's økonomi. Vi registrerer lige nu, at der ikke kun tales om "energitillæg" mv. i branchen, men også handles nogle steder.

Note		2021 DKK	2020 DKK
	Nettoomsætning	10.018.087	10.081.203
	Andre driftsindtægter	3.176.631	2.437.001
	Andre eksterne omkostninger	-3.521.924	-3.027.702
	Bruttofortjeneste	9.672.794	9.490.502
3	Personaleomkostninger	-9.602.417	-8.734.313
	Resultat før af- og nedskrivninger	70.377	756.189
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-843.025	-866.165
	Resultat af primær drift	-772.648	-109.976
	Finansielle indtægter	1.950	1.996
4	Finansielle omkostninger	-179.436	-173.852
	Årets resultat	-950.134	-281.832
Forslag til resultatdisponering			
	Overført resultat	-950.134	-281.832
	I alt	-950.134	-281.832

AKTIVER		31.12.21	31.12.20
		DKK	DKK
Note			
	Grunde og bygninger	24.239.327	23.905.689
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	988.446	965.437
5	Materielle anlægsaktiver i alt	25.227.773	24.871.126
	Anlægsaktiver i alt	25.227.773	24.871.126
	Råvarer og hjælpematerialer	180.233	217.417
	Varebeholdninger i alt	180.233	217.417
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.149.168	52.051
	Andre tilgodehavender	107.282	659.011
	Periodeafgrænsningsposter	181.745	134.311
	Tilgodehavender i alt	1.438.195	845.373
	Andre værdipapirer og kapitalandele	4.375	4.375
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	4.375	4.375
	Likvide beholdninger	2.423.848	1.047.973
	Omsætningsaktiver i alt	4.046.651	2.115.138
	Aktiver i alt	29.274.424	26.986.264

PASSIVER		31.12.21	31.12.20
		DKK	DKK
Note			
	Selskabskapital	500.000	500.000
	Overført resultat	6.995.154	7.945.288
	Egenkapital i alt	7.495.154	8.445.288
6	Gæld til realkreditinstitutter	6.331.990	6.960.363
6	Gæld til tilknyttede virksomheder	10.817.352	7.921.333
6	Anden gæld	0	659.798
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	17.149.342	15.541.494
6	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.290.063	630.283
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	792.871	375.893
	Gæld til tilknyttede virksomheder	18.563	15.000
	Anden gæld	2.528.431	1.978.306
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	4.629.928	2.999.482
	Gældsforpligtelser i alt	21.779.270	18.540.976
	Passiver i alt	29.274.424	26.986.264

7 Eventualforpligtelser

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.21 - 31.12.21			
Saldo pr. 01.01.21	500.000	7.945.288	8.445.288
Forslag til resultatdisponering	0	-950.134	-950.134
Saldo pr. 31.12.21	500.000	6.995.154	7.495.154

Pengestrømsopgørelse

Note	2021 DKK	2020 DKK
Årets resultat	-950.134	-281.832
9 Reguleringer	1.020.511	1.016.721
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	37.184	10.776
Tilgodehavender	-592.822	-345.726
Leverandører af varer og tjenesteydelser	416.978	18.208
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	555.581	825.794
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	487.298	1.243.941
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	0	46
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-179.436	-173.852
Pengestrømme fra driften	307.862	1.070.135
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.199.672	-379.570
Salg af materielle anlægsaktiver	0	21.300
Modtaget udbytte	1.950	1.950
Pengestrømme fra investeringer	-1.197.722	-356.320
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-630.284	-623.076
Optagelse af gæld til associerede virksomheder	2.896.019	574.081
Pengestrømme fra finansiering	2.265.735	-48.995
Årets samlede pengestrømme	1.375.875	664.820
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	1.047.973	383.153
Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko ved årets begyndelse	4.375	4.375
Likvide beholdninger ved årets slutning	2.428.223	1.052.348
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	2.423.848	1.047.973
Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko	4.375	4.375
I alt	2.428.223	1.052.348

1. Efterfølgende begivenheder

Selskabets drift og likviditet er negativt påvirket af spredningen af coronavirus (COVID-19). Selskabet har i januar 2022 været præget af restriktioner.

Ledelsen har tilpasset selskabets omkostninger samt ansøgt om relevante støtteordninger.

2. Særlige poster

Særlige poster er indtægter og omkostninger, der er særlige på grund af deres størrelse og art. Der har i regnskabsåret været følgende særlige poster:

Særlige poster:	Indregnet i resultatopgørelsen under:	2021 DKK	2020 DKK
Gevinst ved salg af materielle anlægsaktiver	Andre driftsindtægter	0	21.300
Kompensation faste omkostninger	Andre driftsindtægter	842.639	713.427
Lønkomensation	Andre driftsindtægter	2.333.992	1.702.274
I alt		3.176.631	2.437.001

3. Personaleomkostninger

Lønninger	8.270.060	7.571.817
Pensioner	1.019.635	838.016
Andre omkostninger til social sikring	192.593	141.811
Andre personaleomkostninger	120.129	182.669
I alt	9.602.417	8.734.313
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	23	21

	2021 DKK	2020 DKK
4. Finansielle omkostninger		
Renter, tilknyttede virksomheder	102.693	74.080
Renteomkostninger i øvrigt	76.743	94.304
Øvrige finansielle omkostninger	0	5.468
Øvrige finansielle omkostninger i alt	76.743	99.772
I alt	179.436	173.852

5. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.21	37.065.454	9.899.663
Tilgang i året	783.941	415.731
Kostpris pr. 31.12.21	37.849.395	10.315.394
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.21	-13.159.765	-8.934.226
Afskrivninger i året	-450.303	-392.722
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.21	-13.610.068	-9.326.948
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	24.239.327	988.446

6. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.21	Gæld i alt 31.12.20
Gæld til realkreditinstitutter	628.372	3.859.612	6.960.362	7.590.646
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	10.817.352	10.817.352	7.921.333
Anden gæld	661.691	0	661.691	659.798
I alt	1.290.063	14.676.964	18.439.405	16.171.777

7. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 21 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 2.481, i alt t.DKK 52.101.

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 6.960 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 24.239.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 25.000, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 24.239. Ejerpantebrevene på i alt t.DKK 25.000 henligger i selskabets besiddelse.

	2021 DKK	2020 DKK
--	-------------	-------------

9. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Andre driftsindtægter	0	-21.300
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	843.025	866.165
Finansielle indtægter	-1.950	-1.996
Finansielle omkostninger	179.436	173.852
I alt	1.020.511	1.016.721

10. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående 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 og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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 be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre driftsindtægter**

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi DKK
Bygninger	10-66,66	10.000.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-15,33	0

Grunde afskrives ikke.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og rentekomkostninger, gevinster og tab på andre værdipapirer og kapitalandele m.v.

10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning.

Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Skat af årets resultat

Selskabet er ikke et selvstændigt skattesubjekt. Der indregnes derfor ikke skat i årsregnskab, idet aktuel og udskudt skat påhviler kapitalejerne og komplementaren.

BALANCE

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-metoden. Der nedskrives til netto-realiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med til-læg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Netto-realiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdig-gørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Periodeafgrænsningsposter

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

10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Andre værdipapirer og kapitalandele

Kapitalandele, der ikke er klassificeret som tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder eller kapitalinteresser, og som ikke handles på et aktivt marked, måles i balancen til kostpris. Andre kapitalandele klassificeret som omsætningsaktiver nedskrives til nettorealiseringsværdien, såfremt denne er lavere.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i selskabets aktiekapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger og værdipapirer.