



Tlf.: 74 52 41 41
haderslev@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Nordhavnsvej 12, 1. sal
DK-6100 Haderslev
CVR-nr. 20 22 26 70

REFBORG A/S
BUEN 6, 7190 BILLUND
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 28. juni 2022

Kurt Klovborg Christiansen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9
Egenkapitalopgørelse	10
Noter.....	11-13
Anvendt regnskabspraksis.....	14-16

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	REFBORG A/S Buen 6 7190 Billund
	CVR-nr.: 36 53 78 17 Stiftet: 9. februar 2015 Kommune: Billund Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Kurt Klovborg Christiansen, formand Marianna Skousen Christiansen Torben Klovborg Christiansen Hanne Holm Christiansen
Direktion	Torben Klovborg Christiansen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Nordhavnsvej 12, 1. sal 6100 Haderslev

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for REFBORG A/S.

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. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Billund, den 28. juni 2022

Direktion:

Torben Klovborg Christiansen

Bestyrelse:

Kurt Klovborg Christiansen
Formand

Marianna Skousen Christiansen

Torben Klovborg Christiansen

Hanne Holm Christiansen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejeren i REFBORG A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for REFBORG A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors 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 bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Selskabets årsregnskab aflægges under forudsætning om fortsat drift. Der er væsentlig usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften som følge af usikkerhed om den budgetterede normalisering af aktivitetsniveauet efter Covid-19 pandemien og usikkerhed om overholdelsen af budgetterne for det kommende år, inden for de tilgængelige kreditrammer, samt opnåelse af tilsagn fra kreditinstitutter om belåning af ultimative kapitalejer-familiers kontrollerede udlejningsejendomme. Denne væsentlige usikkerhed er beskrevet i ledelsesberetningen og noten Usikkerhed ved going concern, hvortil vi henviser. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende forholdet.

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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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.

Haderslev, den 28. juni 2022

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

David Riis Nielsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne32056

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af hotel- og restaurationsvirksomhed, service- og kursusvirksomhed, handel og dermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet realiserer et underskud på -1,0 mio. kr. Egenkapitalen udgør -4,2 mio. kr. på statusdagen.

Selskabets egenkapital er negativ, og selskabet har således tabt selskabskapitalen.

Det er ledelsens vurdering, at egenkapitalen kan reetableres via indtjeningen i selskabet i de kommende år eller med ny kapitaltilførsel i henhold til ledelsens handlingsplaner.

Som følge af Covid-19 udbrud i 2020 og fortsættende i 2021 er selskabets økonomiske stilling blevet væsentligt påvirket. Det er ledelsens vurdering, at selskabets aktivitetsniveau i 2022 er stigende og over de kommende måneder vil være i stand til at stabilisere omsætningsniveauet til det erfaringsmæssige niveau.

Selskabets pengeinstitut har givet tilsagn om at fortsætte nuværende kreditrammer det kommende år. Det er ledelsens vurdering, at selskabets pengeinstitut vil give tilsagn om eventuel tillægsbevilling i nødvendigt omfang, såfremt der sker mindre budgetmæssige afvigelser i 2. halvår 2022. Aflagte budgetter for 2022 indikerer, at nuværende kreditrammer er tilstrækkelige til at gennemføre den forventede drift for 2022.

Det er ledelsens vurdering, at selskabet udover forventninger om fortsættelse af nuværende kreditrammer jf. pengeinstituttets bekræftelse herom, over den kommende periode og under visse betingelser kan få tilført ekstern kapital som en yderligere sikring af selskabets likviditetsbehov og medvirkning til reetablering af selskabets kapital.

Som følge af usikkerhed omkring stabilisering af selskabets omsætning og indtjening de kommende måneder samt usikkerhed om overholdelsen af budgetterne for det kommende år, inden for de tilgængelige kreditrammer, samt opnåelse af tilsagn fra kreditinstitutter om låneoptagelse hos ultimative kapitalejer-familiers udlejningsejendomme og de af familierne kontrollerede ejendomsselskaber, alternativt salg af udlejningsejendomme kontrolleret af ultimative kapitalejer-familie, er selskabets fortsatte drift forbundet med væsentlig usikkerhed.

Det er ledelsens vurdering, at tilstrømningen af gæster til selskabets hotel og restauration fortsat vil normaliseres i 2. halvår 2022, og at selskabets likvide beredskab, herunder tilsagn fra pengeinstituttet om kreditrammer for det kommende år og ledelsens handlingsplaner for tilførsel af yderligere likviditet/kapital med den usikkerhed, som er beskrevet ovenfor, er tilstrækkelige til at gennemføre den forventede drift for det kommende år.

Årsrapporten aflægges på den baggrund under forudsætning om fortsat drift, men med væsentlig usikkerhed om fortsat drift.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Det forventes at samfundet efter statusdagen er på vej til at lægge Covid-19 pandemien bag sig, og at den globale økonomiske udvikling efter statusdagen ikke medfører en negativ udvikling på bl.a. turisme i forhold til normaliseringsforventninger og det normale aktivitetsniveau for selskabets aktiviteter med restaurations- og hoteldrift. Det forventes således, at samfundet fortsat er fuld genåbnet. Men afhængigt af normalisering af aktivitetsniveauet efter genåbningen og den globale økonomiske udvikling efter statusdagen, herunder tilstrømning af indenlandske og udenlandske turister, kan der forekomme nedskrivningsbehov på selskabets anlægsaktiver, varebeholdninger og tilgodehavender.

Herudover er der fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt betydningsfulde begivenheder, som væsentligt forrykker vurderingen af årsrapporten.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2021 kr.	2020 kr.
BRUTTOFORTJENESTE	1	5.724.193	3.427.369
Personaleomkostninger.....	2	-6.409.955	-6.795.422
Af- og nedskrivninger.....		-254.139	-250.225
DRIFTSRESULTAT		-939.901	-3.618.278
Andre finansielle indtægter.....	3	23.600	16.074
Andre finansielle omkostninger.....	4	-55.364	-161.341
RESULTAT FØR SKAT		-971.665	-3.763.545
Skat af årets resultat.....	5	0	-37.939
ÅRETS RESULTAT		-971.665	-3.801.484
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		-971.665	-3.801.484
I ALT		-971.665	-3.801.484

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2021 kr.	2020 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		999.829	1.175.740
Materielle anlægsaktiver.....	6	999.829	1.175.740
ANLÆGSAKTIVER.....		999.829	1.175.740
Råvarer og hjælpematerialer.....		1.312.850	1.219.734
Varebeholdninger.....		1.312.850	1.219.734
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		198.158	302.843
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		623.350	827.167
Andre tilgodehavender.....		516.402	683.014
Tilgodehavender.....		1.337.910	1.813.024
Likvide beholdninger.....		460.490	163.037
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		3.111.250	3.195.795
AKTIVER.....		4.111.079	4.371.535
PASSIVER			
Selskabskapital.....		500.000	500.000
Overført resultat.....		-4.696.732	-3.725.069
EGENKAPITAL.....		-4.196.732	-3.225.069
Leasingforpligtelser.....		0	36.813
Anden gæld.....		4.578.318	4.500.000
Langfristede gældsforpligtelser.....	7	4.578.318	4.536.813
Gæld til pengeinstitutter.....		1.024.714	532.995
Leasingforpligtelser.....		37.995	55.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		342.628	419.698
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		180.060	0
Anden gæld.....		2.144.096	2.052.098
Kortfristede gældsforpligtelser.....		3.729.493	3.059.791
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		8.307.811	7.596.604
PASSIVER.....		4.111.079	4.371.535
Eventualposter mv.	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		
Usikkerhed ved going concern	10		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2021.....	500.000	-3.725.067	-3.225.067
Forslag til resultatdisponering.....		-971.665	-971.665
Egenkapital 31. december 2021.....	500.000	-4.696.732	-4.196.732

NOTER

	2021	2020	Note
	kr.	kr.	
Særlige poster			1
Der er i regnskabsåret modtaget kompensationsbeløb fra statens hjælpepakker vedrørende Covid-19. Kompensationsbeløbene udgør ialt 2.188 tkr., som er indregnet som Andre driftsindtægter, som indgår i bruttofortjeneste i resultatopgørelsen.			
Personaleomkostninger			2
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	19	20	
Løn og gager.....	5.617.648	5.916.762	
Pensioner	525.103	628.532	
Andre omkostninger til social sikring.....	63.856	68.723	
Andre personaleomkostninger.....	203.348	181.405	
	6.409.955	6.795.422	
Andre finansielle indtægter			3
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	23.600	16.074	
	23.600	16.074	
Andre finansielle omkostninger			4
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	55.364	161.341	
	55.364	161.341	
Skat af årets resultat			5
Regulering af udskudt skat.....	0	37.939	
	0	37.939	
Materielle anlægsaktiver			6
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. januar 2021.....		2.502.250	
Tilgang.....		78.229	
Kostpris 31. december 2021.....		2.580.479	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021.....		1.326.511	
Årets afskrivninger		254.139	
Af- og nedskrivninger 31. december 2021.....		1.580.650	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021.....		999.829	
Finansielle leasingaktiver.....		109.925	

NOTER

	31/12 2021 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2020 gæld i alt	Note
Langfristede gældsforpligtelser					7
Leasingforpligtelser.....	0	0	0	36.813	
Anden gæld.....	6.012.075	1.433.757	2.000.000	5.000.000	
	6.012.075	1.433.757	2.000.000	5.036.813	
 Eventualposter mv.					 8
Eventualforpligtelser					
Selskabet har kautioneret for tilknyttet selskab Refborg Ejendomme ApS' gæld til pengeinstitut og Vækstfonden. Tilknyttet selskab Refborg Ejendomme ApS' gæld til pengeinstitut og Vækstfonden udgør pr. 31. december 2021 i alt 4.046 tkr.					
Hæftelse i sambeskatningen					
Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.					
Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for AUNT HOLDING ApS, der er administrationselskab for sambeskatningen.					
 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser					 9
Til sikkerhed for gældsforpligtelser overfor pengeinstitut, 1.025 tkr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 1.500 tkr. Virksomhedspantet er endvidere stillet som sikkerhed overfor selskabets kautionforpligtelser for tilknyttet virksomheds gældsforpligtelser overfor pengeinstitut og Vækstfonden.					
Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør (beløb i kr.):					
Varebeholdninger.....				1.312.850	
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....				198.158	
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....				999.829	

NOTER**Note****Usikkerhed ved going concern****10**

Selskabet realiserer et underskud på -1,0 mio. kr. Egenkapitalen udgør -4,2 mio. kr. på statusdagen.

Selskabets egenkapital er negativ, og selskabet har således tabt selskabskapitalen.

Det er ledelsens vurdering, at egenkapitalen kan reetableres via indtjeningen i selskabet i de kommende år eller med ny kapitaltilførsel i henhold til ledelsens handlingsplaner.

Som følge af Covid-19 udbrud i 2020 og fortsættende i 2021 er selskabets økonomiske stilling blevet væsentligt påvirket. Det er ledelsens vurdering, at selskabets aktivitetsniveau i 2022 er stigende og over de kommende måneder vil være i stand til at stabilisere omsætningsniveauet til det erfaringsmæssige niveau.

Selskabets pengeinstitut har givet tilsagn om at fortsætte nuværende kreditrammer det kommende år. Det er ledelsens vurdering, at selskabets pengeinstitut vil give tilsagn om eventuel tillægsbevilling i nødvendigt omfang, såfremt der sker mindre budgetmæssige afvigelser i 2. halvår 2022. Aflagte budgetter for 2022 indikerer, at nuværende kreditrammer er tilstrækkelige til at gennemføre den forventede drift for 2022.

Det er ledelsens vurdering, at selskabet udover forventninger om fortsættelse af nuværende kreditrammer jf. pengeinstitutts bekræftelse herom, over den kommende periode og under visse betingelser kan få tilført ekstern kapital som en yderligere sikring af selskabets likviditetsbehov og medvirkning til reetablering af selskabets kapital.

Som følge af usikkerhed omkring stabilisering af selskabets omsætning og indtjening de kommende måneder samt usikkerhed om overholdelsen af budgetterne for det kommende år, inden for de tilgængelige kreditrammer, samt opnåelse af tilsagn fra kreditinstitutter om låneoptagelse hos ultimative kapitalejer-familiers udlejningsejendomme og de af familierne kontrollerede ejendomsselskaber, alternativt salg af udlejningsejendomme kontrolleret af ultimative kapitalejer-familie, er selskabets fortsatte drift forbundet med væsentlig usikkerhed.

Det er ledelsens vurdering, at tilstrømningen af gæster til selskabets hotel og restauration fortsat vil normaliseres i 2. halvår 2022, og at selskabets likvide beredskab, herunder tilsagn fra pengeinstituttet om kreditrammer for det kommende år og ledelsens handlingsplaner for tilførsel af yderligere likviditet/kapital med den usikkerhed, som er beskrevet ovenfor, er tilstrækkelige til at gennemføre den forventede drift for det kommende år.

Årsrapporten aflægges på den baggrund under forudsætning om fortsat drift, men med væsentlig usikkerhed om fortsat drift.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for REFBORG A/S for 2021 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Ændring som følge af ændret præsentation

I årsrapporten for 2020 var indtægter ved lønrefusioner modregnet i personaleomkostningerne, hvilket ikke var i overensstemmelse med bruttoprincippet i årsregnskabsloven. Lønrefusioner skulle indgå i regnskabsposten "Andre driftsindtægter".

Den ændrede præsentation er indarbejdet i sammenligningstallene i årsrapporten for 2021 og bevirker, at regnskabsposten "Andre driftsindtægter" i resultatopgørelsen er forøget med 284.728 kr. og regnskabsposten "Personaleomkostninger" er forøget med 284.728 kr. Den ændrede præsentation har ingen resultatpåvirkning for 2020. Egenkapitalen og balancesummen for 2020 er ikke påvirket.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

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

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

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

Ydelser i forbindelse med operationelle leasingaftaler og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	10 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgpris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgpris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgpris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningernes omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgpris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Tilgodehavende og skyldigt sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte i egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.