

Badehotel A/S

Næsbydalevej 15, 9681 Ranum
CVR-nr. 39 18 81 20

Årsrapport for 2019

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 02.10.20

Mogens Madsen
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 9
Ledelsesberetning	10 - 11
Resultatopgørelse	12
Balance	13 - 14
Egenkapitalopgørelse	15
Noter	16 - 26

Selskabet

Badehotel A/S
Næsbydalevej 15
9681 Ranum
Hjemsted: Ranum
CVR-nr.: 39 18 81 20
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Vibeke Laustrup

Bestyrelse

Michael Krogh Fristup, formand
Allan Woldsen Scheufens
Vibeke Laustrup
Flemming Scheufens

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

vestjyskBANK

Modervirksomhed

Naturlig Kunst ApS, Ranum

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19 for Badehotel 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. 31.12.19 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ranum, den 22. september 2020

Direktionen

Vibeke Lastrup

Bestyrelsen

Michael Krogh Fristup
Formand

Allan Woldsen Scheufens

Vibeke Lastrup

Flemming Scheufens

Til kapitalejerne i Badehotel A/S**REVISIONSPÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET****Konklusion med forbehold**

Vi har revideret årsregnskabet for Badehotel A/S for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, bortset fra de mulige indvirkninger af de forhold, der er beskrevet i afsnittet "Grundlag for konklusion med forbehold", giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.19 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion med forbehold

Det har ikke været muligt at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis vedrørende indregning af nettoomsætningen udgørende DKK 214.759. Selskabets bogføring giver ikke tilstrækkelig sikkerhed for, at alle indtægter er indregnet korrekt i årsregnskabet.

Det har desuden ikke været muligt at deltage i en fysisk kontrol af varebeholdningerne primo januar 2020. Varebeholdningerne er indregnet i balancen med DKK. 47.686. Beskaffenheden af selskabets lagerregistreringssystemer har ikke gjort det muligt for os at overbevise os om tilstedeværelsen af selskabets varebeholdninger gennem andre revisionshandlinger.

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 vores konklusion.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden på note 1 i årsregnskabet, hvori ledelsen redegør for væsentlig usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften. Vi er enige med ledelsen i beskrivelsen af usikkerhederne og valget af regnskabsprincip. Vores konklusion er derfor ikke modificeret vedrørende dette forhold.

Vi henleder desuden opmærksomheden på note 2 i årsregnskabet, hvoraf det fremgår, at der er væsentlig usikkerhed om værdien af selskabets grunde og bygninger. Vi er enige med ledelsen i beskrivelsen af usikkerhed og den regnskabsmæssige behandling af grunde og bygninger. Vores konklusion er derfor ikke modificeret vedrørende dette forhold.

Vi henleder endvidere opmærksomheden på note 3 i årsregnskabet, hvoraf ledelsen beskriver, at udbruddet af COVID-19 efter 31.12.19 forventes at få negative konsekvenser for selskabet. Vi er enige med ledelsen i beskrivelsen i note 3. Vores konklusion er derfor ikke modificeret vedrørende dette forhold.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.
- 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.

ERKLÆRINGER I HENHOLD TIL ANDEN LOVGIVNING OG ØVRIG REGULERING

Overtrædelse af bogføringsloven

Selskabet har ikke overholdt bogføringslovens krav om, at bogføringen skal tilrettelægges og udføres i overensstemmelse med god bogføringsskik under hensyn til selskabets art og omfang, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Overtrædelse af selskabsloven

Selskabet har i strid med selskabsloven ikke udarbejdet en forretningsorden for bestyrelsen samt ikke udarbejdet bestyrelsesmødereferater, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Overtrædelse af årsregnskabsloven

Selskabets årsrapport er ikke indberettet til Erhvervsstyrelsen inden for den i årsregnskabsloven fastsatte frist, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Viborg, den 22. september 2020

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Jørgen Jakobsen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne26713

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i handel og investering i forbindelse med hotelaktivitet.

Usikkerhed ved indregning og måling

I årsregnskabet for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19 er følgende usikkerhed om indregning og måling væsentlig at bemærke, idet det har haft væsentlig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

Selskabets grunde og bygninger er værdiansat til t.DKK 6.503. Det er ledelsens opfattelse, at badehotellet vil kunne indbringe mindst den bogførte værdi ved et fremtidigt salg, men gør opmærksom på, at værdiansættelsen af denne ejendomstype er forbundet med usikkerhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.19 - 31.12.19 udviser et resultat på DKK -511.366 mod DKK 99.150 for tiden 22.12.17 - 31.12.18. Balancen viser en egenkapital på DKK 587.784.

Ledelsen finder årets resultat utilfredsstillende.

Regnskabet viser et underskud, men ser man under overfladen, så er driften på det forventede niveau. Der er en vækst i omsætningen på knap 45%. Sidste års resultat var markant påvirket af avance ved salg af en lejlighed.

Hotelllets opstart var estimeret til ca. 5 år, hvorefter det skulle generere en god drift med overskud.

Året 2019 har stadigvæk efterdønninger fra ombygningen i 2018 og hotellet var ikke trimmet til at få værelserne udlejet til sæsonen, og derfor har udlejningen ikke tilført den indtjening som den skulle, men omsætningen er steget betydeligt alligevel, og køkken- og personaleprocenten er indenfor normale normer.

Væsentlig usikkerhed om fortsat drift

Gennem sommeren 2020 er der tegnet mange B-aktier. Dette aktiesalg går primært til at reducere vores lånekapital og dermed nedbringe renteudgifterne. Der er på nuværende tidspunkt solgt aktier for nominel t.DKK 750 til kurs 200, ialt for t.DKK 1.500. Der er givet tilsagn om tegning af yderligere nominel t.DKK 500 til kurs 200, i alt t.DKK 1.000. Det er målet at der inden året er omme er tegnet aktier for nominel t.DKK 1.500 til kurs 200, i alt t.DKK 3.000.

Der er ligeledes foretaget en kapitalforhøjelse den 05.08.20, hvor der selskabskapitalen blev forhøjet med DKK 100.000 til kurs 200, i alt en indbetaling på t.DKK 100.

Forventet udvikling

I lighed med andre danske virksomheder, har der, af helt forklarlige årsager, været en nedgang i aktiviteten, som følge af at samfundet fra midten af marts måned har været nedlukket.

Selskabet forventer et overskud i det kommende regnskabsår, da hotellets restaurant og værelser er færdigombygget. Dog kan der være negative følger og konsekvenser i kølvandet på COVID-19-udbruddet.

Ved regnskabsaflæggelsen har vi overlevet Covid-19 krisens nedlukningsfase, hvor restauranten var lukket i ca. 10 uger, kommet godt igennem sommeren med fuld udlejning af værelserne, og restauranten godt booket, dog med en reduktion til ca. 65 siddepladser (normalt 100) på grund af en lovgivningsmæssig restriktion med 2 Kvm pr. gæst.

Hotellet udvikler sig stadigvæk som forventet, fremad og opad i såvel omsætning som indtjening, og vi forventer at nå vores 5 års mål.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der sket udbrud af sygdommen COVID-19, som følge af spredningen af Corona-virus. Regeringen i Danmark har påbudt restaurations- og hotelbranchen restriktioner så længe spredningen af COVID-19 i Danmark ikke er under kontrol, hvorfor selskabets indtjening i det kommende år er negativt påvirket af udbruddet.

Bortset fra ovenstående forhold omkring COVID-19, er der efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

		22.12.17	2019	31.12.18
Note			DKK	DKK
	Bruttofortjeneste		1.096.543	1.890.221
5	Personaleomkostninger		-1.108.641	-1.259.814
	Resultat før af- og nedskrivninger		-12.098	630.407
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		-390.450	-271.188
	Resultat før finansielle poster		-402.548	359.219
	Finansielle indtægter		4.800	0
6	Finansielle omkostninger		-256.823	-226.144
	Resultat før skat		-654.571	133.075
7	Skat af årets resultat		143.205	-33.925
	Årets resultat		-511.366	99.150
Forslag til resultatdisponering				
	Overført resultat		-511.366	99.150
	I alt		-511.366	99.150

	31.12.19	31.12.18
Note	DKK	DKK
AKTIVER		
Grunde og bygninger	6.503.626	6.724.411
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	541.933	598.093
Materielle anlægsaktiver i alt	7.045.559	7.322.504
Deposita	27.000	27.000
Finansielle anlægsaktiver i alt	27.000	27.000
Anlægsaktiver i alt	7.072.559	7.349.504
Fremstillede varer og handelsvarer	47.686	48.650
Varebeholdninger i alt	47.686	48.650
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	4.275	11.202
Udskudt skatteaktiv	50.000	0
Tilgodehavende selskabsskat	56.205	3.075
Andre tilgodehavender	38.313	24.194
Periodeafgrænsningsposter	2.385	0
Tilgodehavender i alt	151.178	38.471
Likvide beholdninger	16.245	24.498
Omsætningsaktiver i alt	215.109	111.619
Aktiver i alt	7.287.668	7.461.123

		31.12.19	31.12.18
		DKK	DKK
PASSIVER			
Note			
	Selskabskapital	500.000	500.000
	Overført resultat	87.784	599.150
	Egenkapital i alt	587.784	1.099.150
	Hensættelser til udskudt skat	0	37.000
	Hensatte forpligtelser i alt	0	37.000
8	Leasingforpligtelser	193.611	195.120
8	Anden gæld	4.530.000	4.200.000
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	4.723.611	4.395.120
8	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	22.389	20.880
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	739.647	787.867
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	577.552	241.725
	Gæld til tilknyttede virksomheder	118.311	340.207
	Anden gæld	288.374	299.174
	Periodeafgrænsningsposter	230.000	240.000
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	1.976.273	1.929.853
	Gældsforpligtelser i alt	6.699.884	6.324.973
	Passiver i alt	7.287.668	7.461.123

9 Eventualforpligtelser

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overkurs ved emission	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 22.12.17 - 31.12.18				
Indskudskapital i forbindelse med stiftelse	500.000	500.000	0	1.000.000
Overførsler til/fra andre reserver	0	-500.000	500.000	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	99.150	99.150
Saldo pr. 31.12.18	500.000	0	599.150	1.099.150
Egenkapitalopgørelse for 01.01.19 - 31.12.19				
Saldo pr. 01.01.19	500.000	0	599.150	1.099.150
Forslag til resultatdisponering	0	0	-511.366	-511.366
Saldo pr. 31.12.19	500.000	0	87.784	587.784

1. Væsentlig usikkerhed om fortsat drift

Årets underskud har medført, at der er kommet pres på selskabets likviditet. Selskabets økonomiske situation indikerer usikkerhed om selskabets fortsatte drift, da driften af badehotellet generer negative pengestrømme.

Renter vedrørende pantebrevsgæld på t.DKK 199 forfalder til betaling i 2020. Der skal indføres pantebrevsgæld på t.DKK 1.803 i 2021, hvortil der forventes en tilsvarende rentebetaling, på niveau med 2020.

På nuværende tidspunkt er selskabets kassekredit fuldt anvendt, hvilket giver et yderligere pres på selskabets kortfristede likviditetsberedskab.

2. Usikkerhed ved indregning og måling

I årsregnskabet for 2019 er følgende usikkerhed om indregning og måling væsentlig at bemærke, idet det har haft væsentlig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

Selskabets grunde og bygninger er værdiansat til t.DKK 6.504. Det er ledelsens opfattelse, at badehotellet vil kunne indbringe mindst den bogførte værdi ved et fremtidigt salg, men gør opmærksom på, at værdiansættelsen af denne ejendomstype er forbundet med usikkerhed.

3. Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der sket udbrud af sygdommen COVID-19, som følge af spredningen af Corona-virus. Regeringen i Danmark har påbudt restaurations- og hotelbranchen restriktioner så længe spredningen af COVID-19 i Danmark ikke er under kontrol, hvorfor selskabets indtjening i det kommende år er negativt påvirket af udbruddet.

Bortset fra ovenstående forhold omkring COVID-19, er der efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

4. 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:

	Indregnet i	2019	22.12.17
Særlige poster:	resultatopgørelsen under:	DKK	DKK
Aktivering af lønudgifter ifbm. renoveringsprojekt	Bruttofortjeneste	0	738.304
Tab som følge af tyveri	Bruttofortjeneste	0	-100.751
Gevinst ved salg af materielle anlægsaktiver	Bruttofortjeneste	0	475.418
I alt		0	1.112.971

5. Personaleomkostninger

Lønninger	1.087.677	1.226.600
Andre omkostninger til social sikring	10.183	25.284
Andre personaleomkostninger	10.781	7.930
I alt	1.108.641	1.259.814
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	3	3

	22.12.17
2019	31.12.18
DKK	DKK

6. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	206.391	197.391
Øvrige finansielle omkostninger	50.432	28.753
I alt	256.823	226.144

7. Skat af årets resultat

Skat af årets resultat	-56.205	-3.075
Årets regulering af udskudt skat	-87.000	37.000
I alt	-143.205	33.925

8. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.19
Leasingforpligtelser	22.389	0	216.000
Anden gæld	0	1.818.000	4.530.000
I alt	22.389	1.818.000	4.746.000

Selskabet har indgået gælds- og pantebrevne for t.DKK 5.530. Gælds- og pantebrevne forrentes med rentesatser mellem 4,00-7,00% p.a. og renterne forfalder til betaling ved udgangen af hvert kvartal. Der er aftalt afdragsfrihed med långiverne frem til den 01.01.21, hvorefter gælds- og pantebrevne forfalder til fuld tilbagebetaling indenfor en periode på 0-10 år.

9. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 84 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 5,6, i alt t.DKK 472 hvoraf t.DKK 67 forfalder til betaling i det kommende regnskabsår.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter forholdsmæssigt for selskabsskatter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af den ultimative modervirksomhed. Den maksimale hæftelse udgør t.DKK 0 på balancedagen, hvoraf et tilgodehavende på t.DKK 56 er indregnet i balancen. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 4.530, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 6.504. Ejerpantebrevene er deponeret til sikkerhed for gæld til øvrige kreditorer.

11. 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

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

TILSKUD

Tilskud indregnes, når der er rimelig sikkerhed for, at tilskudsbetingelserne er opfyldt, og at tilskuddet vil blive modtaget.

Tilskud til dækning af afholdte omkostninger indregnes forholdsmæssigt i resultatopgørelsen over den periode, hvori de tilskudsberettigede omkostninger omkostningsføres. Tilskuddene indregnes under andre driftsindtægter.

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, ejendomsomkostninger og vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter ved 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.

Indtægter vedrørende salg af tjenesteydelser indregnes i takt med levering af tjenesteydelserne. Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver omfatter løn og gage, der er afholdt i året og indregnet i kostprisen for egenfremstillede materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder tilskud.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter årets vareforbrug målt til kostpris med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder nedskrivninger i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger vedrørende drift af ejendomme, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter, forsikringer, fællesomkostninger samt andre omkostninger.

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg og reklame, lokaleomkostninger, administrationsomkostninger samt øvrige eksterne omkostninger, herunder nedskrivning på tilgodehavender.

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	25	343.400
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	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 renteomkostninger m.v.

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Skat af årets resultat**

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

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".

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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 efter FIFO-princippet. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger 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.

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

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.

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.