

Skovsgård Hotel S.M.B.A

Hovedgaden 26, Skovsgård, 9460 Brovst

CVR-nr. 19 11 78 71

Årsrapport

1. januar - 31. december 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 25. april 2022.

Karsten Larsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
 Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
 Årsregnskab 1. januar - 31. december 2021	
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	15

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for Skovsgård Hotel S.M.B.A.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet 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, som beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brovst, den 18. april 2022

Direktion

Erik Klit Christensen
Direktør

Bestyrelse

Ida Birgitte Leding Larsen
Formand

Michael Hauschildt
Christophersen
Næstformand

Erik Vium

Gurli Mose Pedersen

Aage Dissing

Charlotte Vodsgård Kragh

Gerda Kirsten Nielsen

Susanne Hjorth Hansen

Carsten Øvlisen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Skovsgård Hotel S.M.B.A

Revisionspåtegning på årsregnskabet

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Skovsgård Hotel S.M.B.A for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og 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. 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 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 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 virksomheden, 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 virksomheden 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Udtalelse om juridisk-kritisk forvaltningsrevision

Ledelsen er ansvarlig for, at de dispositioner, der er omfattet af regnskabsaflæggelsen, er i overensstemmelse med meddelte bevillinger, love og andre forskrifter samt med indgåede aftaler og sædvanlig praksis. Ledelsen er også ansvarlig for, at der er taget skyldige økonomiske hensyn ved forvaltningen af de midler og driften af de aktiviteter, der er omfattet af årsregnskabet. Ledelsen har i den forbindelse ansvar for at etablere systemer og processer, der understøtter sparsommelighed, produktivitet og effektivitet.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at gennemføre juridisk-kritisk revision og forvaltningsrevision af udvalgte emner i overensstemmelse med standarderne for offentlig revision. I vores juridisk-kritiske revision efterprøver vi med høj grad af sikkerhed for de udvalgte emner, om de undersøgte dispositioner, der er omfattet af regnskabsaflæggelsen, er i overensstemmelse med de relevante bestemmelser i bevillinger, love og andre forskrifter samt indgåede aftaler og sædvanlig praksis. I vores forvaltningsrevision vurderer vi med høj grad af sikkerhed, om de undersøgte systemer, processer eller dispositioner understøtter skyldige økonomiske hensyn ved forvaltningen af de midler og driften af de aktiviteter, der er omfattet af årsregnskabet.

Hvis vi på grundlag af det udførte arbejde konkluderer, at der er anledning til væsentlige kritiske bemærkninger, skal vi rapportere herom i denne udtalelse.

Vi har ingen væsentlige kritiske bemærkninger at rapportere i den forbindelse.

Aalborg, den 18. april 2022

Kvist & Jensen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 36 71 77 85

Jens Aaen

statsautoriseret revisor
mne14950

Selskabsoplysninger

Selskabet	Skovsgård Hotel S.M.B.A Hovedgaden 26 Skovsgård 9460 Brovst Telefon: 98230400 CVR-nr.: 19 11 78 71 Regnskabsår: 1. januar - 31. december 27. regnskabsår
Bestyrelse	Ida Birgitte Leding Larsen, Formand Michael Hauschildt Christophersen, Næstformand Erik Vium Gurli Mose Pedersen Aage Dissing Charlotte Vodsgård Kragh Gerda Kirsten Nielsen Susanne Hjorth Hansen Carsten Øvlisen
Direktion	Erik Klit Christensen, Direktør
Revision	Kvist & Jensen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Bankforbindelser	Sparekassen Danmark, Østergade 27, 9440 Aabybro Merkur Bank Spar Nord Bank

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af at drive hotel- og restaurationsvirksomhed, medborgerhusagtige aktiviteter samt igangsætning af aktivering af unge mennesker, der vil kunne specificeres således:

At være en almenyttig, socialøkonomisk og andelsejet virksomhed og give personer, som ikke vil kunne klare sig på arbejdsmarkedets normale vilkår, et meningsfyldt arbejde og en indholdsrig hverdag.

At bevare muligheden for, at andelshavere m.fl. kan holde fester og sammenkomster i deres lokalområde, samt at der omkring hotellet kan skabes medborgerinddragende og kulturelle aktiviteter til gavn for lokalsamfundets trivsel og fortsatte udvikling.

Den kommercielle hoteldrift foregår på almindelige markedsvilkår.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 2.715.337 kr. mod 2.159.755 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 49.837 kr. mod -245.863 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Regnskabsåret har været præget af udviklingsarbejde i forhold til nye samt udvidelser af eksisterende markeder i samarbejde med diverse fonde. Disse er endnu ikke afsluttet. Virksomheden har endvidere været påvirket af de nedlukninger og begrænsninger, der har været i 2021 som følge af Covid-19.

Det forventes at næste regnskabsår vil vise et positivt resultat, der også kan blive påvirket af afslutningen af renoveringsprojektet.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Nedlukningen der har ramt restaurationsbranchen også i 2021 har påvirket omsætningen.

I samme periode er selskabets drift flyttet ud af Skovgård Hotel på grund af den renovering af Skovgård Hotel, der har været igangværende i 2021. Driften er flyttet til Arentsminde, hvor virksomheden drives videre som tidligere, dog uden værelsesudlejning. Renoveringsprojektet forventes afsluttet medio 2022.

Nedlukning grundet Covid 19 er delvis kompenseret ved refusion af faste omkostninger fra Erhvervsstyrelsen.

På trods af ovenstående er selskabets finansielle stilling ikke væsentligt påvirket.

Rapporteringskrav - Registreret Socialøkonomisk Virksomhed (RSV)

Det samlede vederlag m.v. til nuværende og forhenværende medlemmer af ledelsen for deres funktion fordelt på hvert ledelsesorgan samt eventuelle vederlag til virksomhedens stiftere og ejere

Der er i 2021 udbetalt bruttoløn til ledelsen på kr. 416.973.

Aftaler indgået med nærtstående parter

Der er ikke indgået aftaler med nærtstående parter på Skovgård Hotel.

Ledelsesberetning

Likvide midler og andre aktiver, der udloddes eller uddeles af virksomhedens formue

Der er ikke udloddet eller uddelt likvide midler på Skovsgård Hotel.

Udbetaling af udbytte og forrentning af indskud

Der udbetales ikke overskud til selskabsandelshavere. Andelsbeviset er personligt. Et eventuelt overskud forbliver indestående i selskabet. Andelsindskud kan ikke kræves udbetalt og kan i tilfælde af dødsfald kun overdrages til arvinger eller tilbageleveres til Skovsgård Hotel.

Opfyldelse af virksomhedens sociale formål jf. Lov om registrerede socialøkonomiske virksomheder §5, stk. 1, nr. 1

Skovsgård Hotel har til formål at give personer, som ikke vil kunne klare sig på arbejdsmarkedets normale vilkår, et meningsfyldt arbejde og en indholdsrig hverdag.

Virksomhedens uafhængighed af det offentlige jf. Lov om registrerede socialøkonomiske virksomheder §5, stk. 1, nr. 3

Skovsgård Hotel er uafhængig af det offentlige, idet der er tale om en privat virksomhed med en reel produktion og salg af hotelydelser. Kommuner er kunder hos Skovsgård Hotel og køber pædagogiske ydelser efter Servicelovens §103 og Lov om aktiv beskæftigelsesindsats.

Virksomhedens inddragelse og ansvarlighed jf. Lov om registrerede socialøkonomiske virksomheder §5, stk. 1, nr. 4

Skovsgård Hotels højeste myndighed er generalforsamlingen, hvor alle andelshavere har en stemme, uanset hvor mange andele en andelshaver har. Ud over generalforsamlingen er der valgt en bestyrelse, der har dannet et forretningsudvalg. Der er et medarbejderråd hvor borgere på særlige vilkår er med til at tage beslutninger i forhold til den enkeltes hverdag og der bliver informeret om bestyrelsens virke. Medarbejderrådet afholder personalemøder, hvor alle borgere på særlige vilkår deltager. Derudover afholdes der også jævnligt arbejdsleder-møder.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Bruttofortjeneste	2.715.337	2.159.755
Værdiregulering af investeringsejendomme	-11.879	-5.705
1 Personaleomkostninger	-2.454.630	-2.277.745
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-56.388	-61.103
Andre driftsomkostninger	-44.424	-24.237
Driftsresultat	148.016	-209.035
Andre finansielle indtægter	300	325
Nedskrivning af finansielle aktiver	523	-1.620
2 Øvrige finansielle omkostninger	-80.871	-102.111
Resultat før skat	67.968	-312.441
3 Skat af årets resultat	-18.131	66.578
Årets resultat	49.837	-245.863
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	49.837	0
Disponeret fra overført resultat	0	-245.863
Disponeret i alt	49.837	-245.863

Balance 31. december

Aktiver			
<u>Note</u>		<u>2021</u>	<u>2020</u>
Anlægsaktiver			
4	Grunde og bygninger	1.446.651	1.490.219
5	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	50.683	63.503
6	Investeringsjendomme	443.486	441.985
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>1.940.820</u>	<u>1.995.707</u>
7	Andre værdipapirer og kapitalandele	66.483	65.960
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>66.483</u>	<u>65.960</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>2.007.303</u>	<u>2.061.667</u>
Omsætningsaktiver			
	Fremstillede varer og handelsvarer	<u>51.908</u>	<u>71.225</u>
	Varebeholdninger i alt	<u>51.908</u>	<u>71.225</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	72.552	34.539
	Udskudte skatteaktiver	0	4.064
	Andre tilgodehavender	1.811.277	494.957
	Periodeafgrænsningsposter	25.947	13.667
	Tilgodehavender i alt	<u>1.909.776</u>	<u>547.227</u>
	Likvide beholdninger	<u>3.508.955</u>	<u>1.360.461</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>5.470.639</u>	<u>1.978.913</u>
	Aktiver i alt	<u>7.477.942</u>	<u>4.040.580</u>

Balance 31. december

Passiver			
Note		2021	2020
Egenkapital			
8	Virksomhedskapital	398.000	397.000
9	Overført resultat	48.153	-1.684
	Egenkapital i alt	446.153	395.316
Hensatte forpligtelser			
	Hensættelser til udskudt skat	14.067	0
	Hensatte forpligtelser i alt	14.067	0
Gældsforpligtelser			
10	Gæld til realkreditinstitutter	398.904	455.081
11	Kreditinstitutter i øvrigt	245.882	256.337
	Deposita	6.900	6.900
	Anden gæld	266.409	263.445
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	918.095	981.763
	Kortfristet del af langfristet gæld	65.632	60.995
	Gæld til pengeinstitutter	28.275	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	370.533	263.357
	Anden gæld	5.450.237	2.181.330
	Periodeafgrænsningsposter	184.950	157.819
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	6.099.627	2.663.501
	Gældsforpligtelser i alt	7.017.722	3.645.264
	Passiver i alt	7.477.942	4.040.580

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Noter

	2021	2020
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	1.977.423	1.821.173
Pensioner	413.382	392.836
Andre omkostninger til social sikring	63.825	63.736
	2.454.630	2.277.745
 Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	 7	 7
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	80.871	102.111
	80.871	102.111
3. Skat af årets resultat		
Årets regulering af udskudt skat	18.131	-66.578
	18.131	-66.578
4. Grunde og bygninger		
Kostpris 1. januar 2021	1.984.530	1.984.530
Kostpris 31. december 2021	1.984.530	1.984.530
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021	-494.311	-450.743
Årets afskrivninger	-43.568	-43.568
Af- og nedskrivninger 31. december 2021	-537.879	-494.311
 Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	 1.446.651	 1.490.219
 Ejendomsvurdering 1. oktober 2021	 1.770.000	 1.770.000

Noter

	31/12 2021	31/12 2020
5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar 2021	347.709	349.709
Tilgang i årets løb	0	18.000
Afgang i årets løb	0	-20.000
Kostpris 31. december 2021	347.709	347.709
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021	-284.206	-270.677
Årets afskrivninger	-12.820	-15.196
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	1.667
Af- og nedskrivninger 31. december 2021	-297.026	-284.206
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	50.683	63.503
6. Investeringsejendomme		
Kostpris 1. januar 2021	499.993	499.993
Tilgang i årets løb	13.380	0
Kostpris 31. december 2021	513.373	499.993
Regulering til dagsværdi 1. januar 2021	-58.008	-52.303
Årets regulering til dagsværdi	-11.879	-5.705
Regulering til dagsværdi 31. december 2021	-69.887	-58.008
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	443.486	441.985

Ved opgørelse af afkastet for de enkelte ejendomme tages udgangspunkt i forventede lejeindtægter ved fuld udlejning af ejendommene. Forventede drifts-, administrations- og vedligeholdelsesomkostninger fratrækkes. Den herefter beregnede værdi korrigeres for indregnet tomgangsleje for en passende periode samt forventede omkostninger til indretning og større vedligeholdelsesarbejder mv., ligesom deposita og forudbetalt leje tillægges.

Den anvendte værdiansættelsesmetode er uændret i forhold til sidste år.

Noter

7. Andre værdipapirer og kapitalandele

Kostpris 1. januar 2021	64.340	64.340
Kostpris 31. december 2021	64.340	64.340
Opskrivninger 1. januar 2021	1.620	3.240
Årets opskrivninger	523	-1.620
Opskrivninger 31. december 2021	2.143	1.620
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	66.483	65.960

8. Virksomhedskapital

Virksomhedskapital 1. januar 2021	397.000	394.000
Kontant kapitaludvidelse	1.000	3.000
	398.000	397.000

9. Overført resultat

Overført resultat 1. januar 2021	-1.684	244.179
Årets overførte overskud eller underskud	49.837	-245.863
	48.153	-1.684

10. Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i alt	454.936	508.276
Heraf forfalder inden for 1 år	-56.032	-53.195
	398.904	455.081
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	182.904	214.198

11. Kreditinstitutter i øvrigt

Kreditinstitutter i øvrigt i alt	255.482	264.137
Heraf forfalder inden for 1 år	-9.600	-7.800
	245.882	256.337
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	198.482	225.137

Noter

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til boet efter Gerda M. Thygesen, er der deponeret et pantebrev stort kr. 275.000 i Hovedgaden 22, 9460 Brovst.

Til sikkerhed for mellemværende med Nykredit Realkredit A/S, er der deponeret pantebreve stort kr. 750.000 i Markedspladsen 2, 9460 Brovst.

Til sikkerhed for mellemværende med Spar Nord Bank A/S, er der deponeret ejerpantebrev stort kr. 1.000.000 i Markedspladsen 2, 9460 Brovst.

Til sikkerhed for mellemværende med Sparekassen Danmark, er der deponeret ejerpantebreve stort kr. 100.000 i Hovedgaden 22, 9460 Brovst.

Til sikkerhed for mellemværende med Sparekassen Danmark, er der deponeret ejerpantebrev stort kr. 775.000 i Markedspladsen 2, 9460 Brovst.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Skovsgård Hotel S.M.B.A er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når 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. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 11 og IAS 18.

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

Lejeindtægter indeholder indtægter ved udlejning af ejendomme samt opkrævede fællesomkostninger og indregnes i resultatopgørelsen i den periode, som lejen vedrører.

Anvendt regnskabspraksis

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

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

Tilskud

Tilskud til investering/indkøb af aktiver indregnes i balancen og modregnes i de aktiver tilskuddene vedrører.

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

Værdiregulering af investeringsejendomme

Værdiregulering af investeringsejendomme indeholder værdireguleringer af ejendomme til dagsværdi samt gevinst/tab ved afhændelse af ejendomme.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til virksomhedens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrullet modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring 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 måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Grunde og bygninger opskrives på grundlag af regelmæssige, uafhængige vurderinger af dagsværdien. Nettoopskrivninger ved dagsværdiregulering indregnes direkte på egenkapitalen efter fradrag af udskudt skat og bindes på en særlig reserve for opskrivning. Nettonedskrivninger ved dagsværdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger til dagsværdi og med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Tilbageførsel af tidligere foretagne opskrivninger og indregnede udskudte skatter vedrørende opskrivninger indregnes direkte i selskabets egenkapital.

Øvrige materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremover som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	30 år	20 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0-20 %

Anvendt regnskabspraksis

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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

For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn samt låneomkostninger fra specifik og generel låntagning, der direkte vedrører opførelsen af det enkelte aktiv.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Virksomhedens samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som 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, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. 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.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Investerings ejendomme

Investerings ejendomme måles ved første indregning til kostpris, der omfatter ejendommens købspris og eventuelle direkte tilknyttede omkostninger.

Investerings ejendomme måles efterfølgende ejendom for ejendom til en skønnet dagsværdi. Ejendommene værdiansættes ud fra en afkastbaseret model, hvor forventede fremtidige pengestrømme for det kommende år sammen med et afkastkrav er fastsat af en ekstern valuar danner grundlag for ejendommens dagsværdi. Den anvendte værdiansættelsesmodel er uændret i forhold til sidste regnskabsår.

Anvendt regnskabspraksis

Omkostninger, der tilfører en investeringsejendom nye eller forbedrede egenskaber i forhold til anskaffelsestidspunktet og som derved forbedrer ejendommens fremtidige afkast, tillægges kostprisen som en forbedring. Omkostninger, der ikke tilfører en investeringsejendom nye eller forbedrede egenskaber, indregnes i resultatopgørelsen under ”omkostninger vedrørende investeringsejendomme”.

Investeringsejendomme har som øvrige materielle anlægsaktiver, bortset fra grunde, en begrænset levetid. Den værdiforringelse, der finder sted, efterhånden som en investeringsejendom forældes, afspejles i investeringsejendommens løbende måling til dagsværdi. Der foretages derfor ikke systematiske afskrivninger over investeringsejendommens brugstid.

Værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen under posten ”værdireguleringer af ejendomme”.

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs.

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen, samt omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealiseringsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets og koncernens kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrate anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Selskabsskat 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 og for betalte aconto-skatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, 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 på egenkapitalen.

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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Gældsforpligtelser vedrørende investeringsejendomme måles til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.