



Hotel Vejlefjord A/S

Sanatorievej 26
7140 Stouby
CVR-nr. 32769853

Årsrapport 2024

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
29.04.2025

Jesper Høy
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2024	9
Balance pr. 31.12.2024	10
Egenkapitalopgørelse for 2024	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	17

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Hotel Vejlefjord A/S
Sanatorievej 26
7140 Stouby

CVR-nr.: 32769853
Hjemsted: Hedensted
Regnskabsår: 01.01.2024 - 31.12.2024

Bestyrelse

Jesper Høy, formand
Jens Dalsgaard Løgstrup, næstformand
Mogens Stendrup
Claus Tønnesen
Tina Ingrid Snedker Kristensen

Direktion

Flemming Jakobsen, direktør

Bank

Jyske Bank A/S

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Egtved Allé 4
6000 Kolding

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2024 - 31.12.2024 for Hotel Vejlefjord A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2024 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2024 - 31.12.2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Stouby, den 29.04.2025

Direktion

Flemming Jakobsen
direktør

Bestyrelse

Jesper Høy
formand

Jens Dalsgaard Løgstrup
næstformand

Mogens Stendrup

Claus Tønnesen

Tina Ingrid Snedker Kristensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Hotel Vejlefjord A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Hotel Vejlefjord A/S for regnskabsåret 01.01.2024 - 31.12.2024, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2024 - 31.12.2024 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 revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de

yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den anvendte regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er herudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med

årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med kravene i den relevante lovgivning. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Kolding, den 29.04.2025

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Lars Bjerregaard Nielsen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne29393

Allan Trolle Pedersen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne34339

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2024	2023	2022	2021	2020
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	49.854	49.525	52.813	43.000	34.991
Driftsresultat	4.465	6.908	10.287	6.241	1.855
Resultat af finansielle poster	1.545	752	(121)	(10)	(437)
Årets resultat	4.688	5.975	7.929	4.846	1.244
Balancesum	70.876	67.432	65.409	63.147	50.130
Investeringer i materielle aktiver	0	0	0	742	257
Egenkapital	27.971	23.284	17.309	9.380	4.534
Nøgletal					
Soliditetsgrad (%)	39,46	34,53	26,46	14,85	9,04

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

Soliditetsgrad (%):

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

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

I 2024 har Hotel Vejlefjord haft en flot omsætning på hovedsegmenterne konference og spa.

Hotel Vejlefjord har i 2024 fået en verdensmester for konferencekokke i USA, samt en tjenerelev der er udtaget til Danmarksmesterskaberne for tjenerelever.

Alt dette ligger i tråd med vores strategi om, at på Hotel Vejlefjord er der store mulighed for at udvikle sig selv og sit talent, i samarbejde med sine kollegaer.

I 2024 startede vores 2-årige akademitalentforløb, for medarbejder der gerne vil udvikle sig som fagperson. Derudover har hotellet haft alle elever med på en studietur, for at sikre det lærende miljø på tværs af afdelinger.

Der er taget det første spadestik til et udendørs saltvandsbassin og det er besluttet, at der skal bygges 10 flotte værelse i den gamle overlægebolig.

I 2024 er hotellet blevet re certificeret i Green Key miljøcertificering. Derudover er der sat gang i processen omkring ESG, som forventes færdig i 2025.

Der er på hotellet sat ekstra fokus på arbejdsglæde, og vores arbejdsglæde ambassadørkorps, har været meget aktive i 2024.

Der bliver fra ledelse og medarbejder lagt meget arbejde i dette projekt, og det bliver bekræftet, at Hotel Vejlefjord er på rette vej. Personalemåling viser da også, at hotellet ligger over landsgennemsnittet på Socialkapital.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Hotellet har i 2024, renoveret restaurant, mødelokaler, samt opgraderet det tekniske udstyr på i mødelokalerne og på værelserne. Selskabets resultat for 2024 udviser et overskud på 4.688 t.kr. Dette anses for tilfredsstillende og som forventet.

Forventet udvikling

Hotellet forventer fremgang på alle segmenter i 2025. Der forventes et positiv resultat i intervallet 2 - 6 mio. kr.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2024

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		49.853.972	49.524.604
Personaleomkostninger	2	(45.073.536)	(42.269.556)
Af- og nedskrivninger		(315.398)	(346.776)
Driftsresultat		4.465.038	6.908.272
Andre finansielle indtægter	3	1.553.117	1.158.929
Andre finansielle omkostninger		(8.137)	(406.786)
Resultat før skat		6.010.018	7.660.415
Skat af årets resultat	4	(1.322.425)	(1.685.847)
Årets resultat	5	4.687.593	5.974.568

Balance pr. 31.12.2024

Aktiver

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		967.278	1.282.676
Materielle aktiver	6	967.278	1.282.676
Andre værdipapirer og kapitalandele		10.000	10.000
Finansielle aktiver	7	10.000	10.000
Anlægsaktiver		977.278	1.292.676
Råvarer og hjælpematerialer		1.379.502	1.043.540
Varebeholdninger		1.379.502	1.043.540
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.157.621	2.808.576
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		54.323.403	38.513.857
Andre tilgodehavender	8	1.187.930	587.837
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		244.194	602.536
Periodeafgrænsningsposter	9	1.010.697	331.138
Tilgodehavender		59.923.845	42.843.944
Likvide beholdninger		8.595.082	22.251.636
Omsætningsaktiver		69.898.429	66.139.120
Aktiver		70.875.707	67.431.796

Passiver

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Virksomhedskapital		600.000	600.000
Overført overskud eller underskud		27.371.152	22.683.559
Egenkapital		27.971.152	23.283.559
Udskudt skat	10	3.122.370	3.075.751
Hensatte forpligtelser		3.122.370	3.075.751
Leverandører af varer og tjenesteydelser		10.685.149	11.054.992
Gæld til tilknyttede virksomheder		411.295	69.258
Anden gæld		3.159.321	4.156.754
Periodeafgrænsningsposter	11	25.526.420	25.791.482
Kortfristede gældsforpligtelser		39.782.185	41.072.486
Gældsforpligtelser		39.782.185	41.072.486
Passiver		70.875.707	67.431.796
Begivenheder efter balancedagen	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	12		
Eventualforpligtelser	13		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	15		
Koncernforhold	16		

Egenkapitalopgørelse for 2024

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	600.000	22.683.559	23.283.559
Årets resultat	0	4.687.593	4.687.593
Egenkapital ultimo	600.000	27.371.152	27.971.152

Noter

1 Begivenheder efter balancedagen

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

2 Personaleomkostninger

	2024 kr.	2023 kr.
Gager og lønninger	39.588.236	36.945.662
Pensioner	4.584.889	4.457.221
Andre omkostninger til social sikring	900.411	866.673
	45.073.536	42.269.556
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	90	88

	Ledelses- vederlag 2024 kr.	Ledelses- vederlag 2023 kr.
Samlet for ledelseskategorier	2.368.245	2.276.145
	2.368.245	2.276.145

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

3 Andre finansielle indtægter

	2024 kr.	2023 kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	1.169.858	685.637
Renteindtægter i øvrigt	383.259	469.277
Øvrige finansielle indtægter	0	4.015
	1.553.117	1.158.929

4 Skat af årets resultat

	2024 kr.	2023 kr.
Aktuel skat	1.275.806	1.617.541
Ændring af udskudt skat	46.619	68.306
	1.322.425	1.685.847

5 Forslag til resultatdisponering

	2024 kr.	2023 kr.
Overført resultat	4.687.593	5.974.568
	4.687.593	5.974.568

6 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	15.960.788
Kostpris ultimo	15.960.788
Af- og nedskrivninger primo	(14.678.112)
Årets afskrivninger	(315.398)
Af- og nedskrivninger ultimo	(14.993.510)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	967.278

7 Finansielle aktiver

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

8 Andre tilgodehavender

	2024 kr.	2023 kr.
Øvrige tilgodehavender	1.187.930	587.837
	1.187.930	587.837

9 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger.

10 Udskudt skat

	2024 kr.	2023 kr.
Materielle aktiver	(161.416)	(184.935)
Tilgodehavender	3.328.061	3.328.061
Hensatte forpligtelser	(44.275)	(67.375)
Udskudt skat i alt	3.122.370	3.075.751

	2024	2023
Bevægelser i året	kr.	kr.
Primo	3.075.751	3.007.445
Indregnet i resultatopgørelsen	46.619	68.306
Ultimo	3.122.370	3.075.751

11 Periodeafgrænsningsposter

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

12 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2024	2023
	kr.	kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	21.339.091	34.645.700
Heraf forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tilknyttede virksomheder	21.339.091	34.645.700

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

13 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Vejlefjord-Fondens Ejendomsselskab A/S som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytte for de sambeskattede selskaber.

Selskabet hæfter solidarisk for den samlede momsforpligtelse i fællesregistrerede tilknyttede virksomheder. Kredsen af fællesregistrerede virksomheder omfatter ud over selskabet selv, Vejlefjord-Fonden og Vejlefjord Rehabiliteringscenter A/S.

14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har over for Jyske Bank A/S stillet virksomhedspant på 15. mio. kr. i simple fordringer/varedebitorer, drivmidler, lagerbeholdning, immaterielle rettigheder og driftsinventar/driftsmateriel, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31.12.2024 udgør 5.504 t.kr.

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

Sikkerhedsstillelser over for tilknyttede virksomheder

Selskabet har afgivet solidarisk selvskyldnerkaution for alt mellemværende mellem Jyske Bank A/S og de koncernforbundne selskaber, Vejlefjord Rehabiliteringscenter A/S, Vejlefjord-Fondens Ejendomsholdingselskab ApS, Vejlefjord-Fondens Ejendomsselskab A/S og Vejlefjord-Fondens Ejendomsselskab II A/S. Samlet mellemværende mellem Jyske Bank A/S og selskaber, for hvilket selskabet har afgivet solidarisk selvskyldnerkaution er pr. 31.12.2024 et udestående.

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

15 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

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

16 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:

Vejlefjord-Fonden, Stouby

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Usikkerhed forbundet med indregning og måling

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

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

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

Nettoomsætning

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

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

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder lønrefusioner.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for normale lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

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

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, gæld og transaktioner i fremmed valuta, samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, gæld og transaktioner i fremmed valuta, samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

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

Balancen

Materielle aktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 10 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

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

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv. Der indregnes dog ikke udskudt skat af ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill og midlertidige forskelle opstået på anskaffelsestidspunktet, som ikke er opstået ved en virksomhedssammenslutning, og som ikke har effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Udskudt skat vedrørende genbeskatning af tidligere fratrukne underskud i udenlandske dattervirksomheder

indregnes ud fra en konkret vurdering af hensigten med den enkelte dattervirksomhed.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

Ansvarlig lånekapital indregnes som et finansielt instrument, der måles til dagsværdi jf. omtale ovenfor under afsnittet "Afledte finansielle instrumenter".

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Pengestrømsopgørelse

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