

CAP Rock A/S
Toldbodgade 6
8000 Aarhus C
CVR-nr. 20519134

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 20.04.2018

Dirigent

Navn: Peder Næsborg

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|--|--------------------|
| Virksomhedsoplysninger | 1 |
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 3 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| Resultatopgørelse for 2017 | 7 |
| Balance pr. 31.12.2017 | 8 |
| Egenkapitalopgørelse for 2017 | 10 |
| Pengestrømsopgørelse for 2017 | 11 |
| Noter | 12 |
| Anvendt regnskabspraksis | 15 |

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

CAP Rock A/S
Toldbodgade 6
8000 Aarhus C

CVR-nr.: 20519134
Hjemsted: Aarhus
Regnskabsår: 01.01.2017 - 31.12.2017

Telefon: 86134722
Hjemmeside: www.train.dk

Bestyrelse

Leif Skov, Formand
Stig Knudssøn Madsen
Peder Næsborg
Jørgen Lokdam

Direktion

Carsten Vestergaard Nielsen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
City Tower, Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 for CAP Rock 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. 31.12.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 27.03.2018

Direktion

Carsten Vestergaard Nielsen

Bestyrelse

Leif Skov
Formand

Stig Knudssøn Madsen

Peder Næsborg

Jørgen Lokdam

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i CAP Rock A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for CAP Rock A/S for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 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 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 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 regnskabsbrugere 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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 bl.a. 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aarhus, den 27.03.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Lars Andersen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne34506

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at drive det regionale spillested Train, beliggende Toldbodgade 6C, Aarhus. Train indkøber og præsenterer primært live musik bl.a. inden for genrerne rock, pop, urban, hiphop og metal.

Der afvikles musik med etablerede nationale og internationale kunstnere såvel som med vækstlagsartister. Train er en musik- og kulturinstitution med regional status og tilskud bevilget af Århus Kommune og Statens Projektstøtteudvalg for Musik og position som provinsens førende regionale spillested.

Train har på denne baggrund skabt en kulturel og kommerciel platform.

Live-arrangementerne afvikles primært inden midnat.

Train afvikler – ud over offentligt tilgængelige koncerter – lukkede specialarrangementer for erhvervslivet såsom firmafester, produktpræsentationer, receptioner, kreative workshops m.m.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Spillestedet Trains faste natklubaktiviteter er stort set ophørt i 2017. Natklubben Kupé er pr. 1. december 2016 solgt.

Koncertaktiviteten er i god gænge og vækst i vinter og forårsmånederne, mens sommer- og de tidlige efterårsmåneder i stigende omfang udfordres af udendørs koncert-, tivoli- og festivalarrangørers virke. Dette betyder, at der er færre måneder og koncertdage til at understøtte omkostninger til personale, husleje mv.

For at styrke selskabets kapital, har moderselskabet i regnskabsåret ydet koncerntilskud på 1 mio. kr.

Begivenheder efter balancedagen

Selskabet har primo 2018 overdraget sit regionale spillested Train til TrainFonden.

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

Resultatopgørelse for 2017

| | <u>Note</u> | <u>2017</u> <u>kr.</u> | <u>2016</u> <u>kr.</u> |
|--|-------------|---------------------------|---------------------------|
| Bruttofortjeneste | | 5.216.085 | 9.373.340 |
| Personaleomkostninger | 1 | (5.025.466) | (7.712.125) |
| Af- og nedskrivninger | 2 | <u>(962.145)</u> | <u>(1.040.557)</u> |
| Driftsresultat | | (771.526) | 620.658 |
| Andre finansielle indtægter | | 0 | 617 |
| Andre finansielle omkostninger | 3 | <u>(54.217)</u> | <u>(132.490)</u> |
| Resultat før skat | | (825.743) | 488.785 |
| Skat af årets resultat | 4 | <u>40.599</u> | <u>0</u> |
| Årets resultat | | <u>(785.144)</u> | <u>488.785</u> |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Overført resultat | | <u>(785.144)</u> | <u>488.785</u> |
| | | <u>(785.144)</u> | <u>488.785</u> |

Balance pr. 31.12.2017

| | <u>Note</u> | <u>2017</u> <u>kr.</u> | <u>2016</u> <u>kr.</u> |
|---|-------------|---------------------------|---------------------------|
| Erhvervede lignende rettigheder | | 0 | 0 |
| Immaterielle anlægsaktiver | 5 | 0 | 0 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 127.113 | 205.962 |
| Indretning af lejede lokaler | | 3.292.323 | 4.175.619 |
| Materielle anlægsaktiver | 6 | 3.419.436 | 4.381.581 |
| Deposita | | 963.417 | 941.985 |
| Finansielle anlægsaktiver | 7 | 963.417 | 941.985 |
| Anlægsaktiver | | 4.382.853 | 5.323.566 |
| Fremstillede varer og handelsvarer | | 126.976 | 346.444 |
| Varebeholdninger | | 126.976 | 346.444 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 331.371 | 198.437 |
| Udskudt skat | | 1.346.704 | 1.346.704 |
| Andre tilgodehavender | | 27.108 | 44.436 |
| Tilgodehavende sambeskatningsbidrag | | 40.599 | 0 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 297.380 | 309.614 |
| Tilgodehavender | | 2.043.162 | 1.899.191 |
| Likvide beholdninger | | 1.240.151 | 710.990 |
| Omsætningsaktiver | | 3.410.289 | 2.956.625 |
| Aktiver | | 7.793.142 | 8.280.191 |

Balance pr. 31.12.2017

| | <u>Note</u> | <u>2017</u> <u>kr.</u> | <u>2016</u> <u>kr.</u> |
|---|-------------|---------------------------|---------------------------|
| Virksomhedskapital | | 600.000 | 600.000 |
| Overført overskud eller underskud | | <u>1.467.399</u> | <u>1.252.543</u> |
| Egenkapital | | <u>2.067.399</u> | <u>1.852.543</u> |
| | | | |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 488.416 | 275.472 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 995.945 | 2.249.963 |
| Anden gæld | | 1.058.560 | 1.432.769 |
| Periodeafgrænsningsposter | 8 | <u>3.182.822</u> | <u>2.469.444</u> |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | <u>5.725.743</u> | <u>6.427.648</u> |
| | | | |
| Gældsforpligtelser | | <u>5.725.743</u> | <u>6.427.648</u> |
| | | | |
| Passiver | | <u>7.793.142</u> | <u>8.280.191</u> |
| | | | |
| Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser | 10 | | |
| Eventualforpligtelser | 11 | | |

Egenkapitaloppgørelse for 2017

| | Virksom- hedskapital | Overført overskud eller underskud | I alt |
|---------------------------|---------------------------------|--|------------------|
| | kr. | kr. | kr. |
| Egenkapital primo | 600.000 | 1.252.543 | 1.852.543 |
| Koncerntilskud o.l. | 0 | 1.000.000 | 1.000.000 |
| Årets resultat | 0 | (785.144) | (785.144) |
| Egenkapital ultimo | 600.000 | 1.467.399 | 2.067.399 |

Pengestrømsopgørelse for 2017

| | <u>Note</u> | <u>2017</u> <u>kr.</u> | <u>2016</u> <u>kr.</u> |
|--|-------------|---------------------------|---------------------------|
| Driftsresultat | | (729.526) | 620.658 |
| Af- og nedskrivninger | | 962.145 | 1.022.378 |
| Ændringer i arbejdskapital | 9 | 626.209 | (3.943.225) |
| Pengestrømme vedrørende primær drift | | 858.828 | (2.300.189) |
| Modtagne finansielle indtægter | | 0 | 617 |
| Betalte finansielle omkostninger | | (54.217) | (132.490) |
| Refunderet/(betalt) selskabsskat | | 0 | 91.691 |
| Pengestrømme vedrørende drift | | 804.611 | (2.340.371) |
| Salg af immaterielle anlægsaktiver | | 0 | 700.000 |
| Køb mv. af materielle anlægsaktiver | | 0 | (49.349) |
| Salg af materielle anlægsaktiver | | 0 | 2.326.000 |
| Køb af finansielle anlægsaktiver | | (21.432) | (9.700) |
| Salg af finansielle anlægsaktiver | | 0 | 56.048 |
| Pengestrømme vedrørende investeringer | | (21.432) | 3.022.999 |
| Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder | | (1.254.018) | 0 |
| Modtaget koncerntilskud | | 1.000.000 | 0 |
| Pengestrømme vedrørende finansiering | | (254.018) | 0 |
| Ændring i likvider | | 529.161 | 682.628 |
| Likvider primo | | 710.990 | 28.362 |
| Likvider ultimo | | 1.240.151 | 710.990 |

Noter

| | 2017 | 2016 |
|---|------------------|------------------|
| | kr. | kr. |
| 1. Personaleomkostninger | | |
| Gager og lønninger | 4.641.326 | 7.201.939 |
| Pensioner | 335.048 | 434.438 |
| Andre omkostninger til social sikring | 49.092 | 75.748 |
| | 5.025.466 | 7.712.125 |
| | | |
| Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere | 10 | 15 |
| | | |
| | 2017 | 2016 |
| | kr. | kr. |
| 2. Af- og nedskrivninger | | |
| Afskrivninger på materielle anlægsaktiver | 962.145 | 1.022.378 |
| Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver | 0 | 18.179 |
| | 962.145 | 1.040.557 |
| | | |
| | 2017 | 2016 |
| | kr. | kr. |
| 3. Andre finansielle omkostninger | | |
| Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder | 51.482 | 123.167 |
| Renteomkostninger i øvrigt | 2.735 | 9.323 |
| | 54.217 | 132.490 |
| | | |
| | 2017 | 2016 |
| | kr. | kr. |
| 4. Skat af årets resultat | | |
| Aktuel skat | (40.599) | 0 |
| | (40.599) | 0 |

Noter

| | Erhvervede lignende rettigheder kr. | |
|--------------------------------------|--|---|
| | <u> </u> | |
| 5. Immaterielle anlægsaktiver | | |
| Kostpris primo | | 1.000.000 |
| Kostpris ultimo | | 1.000.000 |
| Af- og nedskrivninger primo | | (1.000.000) |
| Af- og nedskrivninger ultimo | | (1.000.000) |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | | 0 |
| | Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr. | Indretning af lejede lokaler kr. |
| | <u> </u> | <u> </u> |
| 6. Materielle anlægsaktiver | | |
| Kostpris primo | 2.285.213 | 7.864.294 |
| Kostpris ultimo | 2.285.213 | 7.864.294 |
| Af- og nedskrivninger primo | (2.079.251) | (3.688.675) |
| Årets afskrivninger | (78.849) | (883.296) |
| Af- og nedskrivninger ultimo | (2.158.100) | (4.571.971) |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 127.113 | 3.292.323 |
| | | Deposita kr. |
| | | <u> </u> |
| 7. Finansielle anlægsaktiver | | |
| Kostpris primo | | 941.985 |
| Tilgange | | 21.432 |
| Kostpris ultimo | | 963.417 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | | 963.417 |

8. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter vedrører forudbetalte omkostninger for det kommende år.

Noter

| | 2017 | 2016 |
|------------------------------------|----------------|--------------------|
| | kr. | kr. |
| 9. Ændring i arbejdskapital | | |
| Ændring i varebeholdninger | 219.468 | 139.824 |
| Ændring i tilgodehavender | (145.257) | 425.796 |
| Ændring i leverandørgæld mv. | 551.998 | (1.560.358) |
| Andre ændringer | 0 | (2.948.487) |
| | 626.209 | (3.943.225) |

| | 2017 | 2016 |
|--|----------------|----------------|
| | kr. | kr. |
| 10. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser | | |
| Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt | 878.718 | 857.286 |

Selskabet har indgået en lejeaftale om leje af lokaler med 6 måneders opsigelse.

11. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Chris-Invest A/S som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år, dog med enkelte reklassifikationer.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, vareforbrug 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.

Vareforbrug

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv.

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 består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Selskabet er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter afståelsesvederlag

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Rettighederne afskrives lineært over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden udgør 20 år, dog maksimalt restløbetid for de pågældende rettigheder.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

Indretning af lejede lokaler samt 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:

| | |
|---|---------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 5-10 år |
| Indretning af lejede lokaler | 5-10 år |

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

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.

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.

Andre finansielle forpligtelser

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger af kortfristet bankgæld.