

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

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 18.04.2017

Dirigent



Navn: Peder Næsberg

Indholdsfortegnelse

	Side
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2016	7
Balance pr. 31.12.2016	8
Egenkapitalopgørelse for 2016	10
Pengestrømsopgørelse for 2016	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	16

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

CAP Rock A/S
Toldbodgade 6
8000 Aarhus C

CVR-nr.: 20519134
Hjemsted: Aarhus
Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Telefon: 86134722
Hjemmeside: www.train.dk
E-mail: train@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 01.01.2016 - 31.12.2016 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. 31.12.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 18.04.2017

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 01.01.2016 - 31.12.2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, 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. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 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 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. 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 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, fortager 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, bedvidste 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 herudover 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 18.04.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556


Klaus Tvede-Jensen
statsautoriseret revisor


Lars Svoldgaard Andersen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

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

Der afvikles musik med etablerede nationale og internationale kunstnere såvel som med såkaldte upcomingkunstnere. 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, hvorefter live-oplevelsen kan gå over i natklub.

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 natklubaktiviteter er stort set ophørt i første del af 2016 p.gr.a. for ringe publikums-tilstrømning. Natklubben Kupé er pr. 1. december 2016 solgt.

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

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste		9.373.340	7.100.395
Personaleomkostninger	1	(7.712.125)	(9.360.247)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(1.040.557)</u>	<u>(1.126.882)</u>
Driftsresultat		620.658	(3.386.734)
Andre finansielle indtægter		617	1.185
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(132.490)</u>	<u>(160.147)</u>
Resultat før skat		488.785	(3.545.696)
Skat af årets resultat	4	<u>0</u>	<u>82.061</u>
Årets resultat		<u>488.785</u>	<u>(3.463.635)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>488.785</u>	<u>(3.463.635)</u>
		<u>488.785</u>	<u>(3.463.635)</u>

Balance pr. 31.12.2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Erhvervede lignende rettigheder		0	0
Immaterielle anlægsaktiver	5	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		205.962	310.496
Indretning af lejede lokaler		4.175.619	5.121.627
Materielle anlægsaktiver	6	4.381.581	5.432.123
Andre tilgodehavender		941.985	988.333
Finansielle anlægsaktiver	7	941.985	988.333
Anlægsaktiver		5.323.566	6.420.456
Fremstillede varer og handelsvarer		346.444	486.269
Varebeholdninger		346.444	486.269
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		198.437	212.250
Udskudt skat	8	1.346.704	1.346.704
Andre tilgodehavender		44.436	314.030
Tilgodehavende selskabsskat		0	91.690
Periodeafgrænsningsposter		309.614	452.003
Tilgodehavender		1.899.191	2.416.677
Likvide beholdninger		710.990	146.975
Omsætningsaktiver		2.956.625	3.049.921
Aktiver		8.280.191	9.470.377

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital	9	600.000	600.000
Overført overskud eller underskud		<u>1.252.543</u>	<u>763.758</u>
Egenkapital		<u>1.852.543</u>	<u>1.363.758</u>
Bankgæld		0	118.613
Leverandører af varer og tjenesteydelser		275.472	1.197.526
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.249.963	3.832.296
Anden gæld		1.432.769	1.616.616
Periodeafgrænsningsposter		<u>2.469.444</u>	<u>1.341.568</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>6.427.648</u>	<u>8.106.619</u>
Gældsforpligtelser		<u>6.427.648</u>	<u>8.106.619</u>
Passiver		<u>8.280.191</u>	<u>9.470.377</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	11		
Eventualforpligtelser	12		
Koncernforhold	13		

Egenkapitaloppgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	600.000	763.758	1.363.758
Årets resultat	0	488.785	488.785
Egenkapital ultimo	600.000	1.252.543	1.852.543

Pengestrømsopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> kr.
Driftsresultat		620.658	(3.386.734)
Af- og nedskrivninger		1.022.378	1.126.882
Ændringer i arbejdskapital	10	<u>(3.943.225)</u>	<u>(778.142)</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		(2.300.189)	(3.037.994)
Modtagne finansielle indtægter		617	1.185
Betalte finansielle omkostninger		(132.490)	(160.147)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		<u>91.691</u>	<u>166.558</u>
Pengestrømme vedrørende drift		(2.340.371)	(3.030.398)
Salg af immaterielle anlægsaktiver		700.000	0
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(49.349)	(160.725)
Salg af materielle anlægsaktiver		2.326.000	0
Køb af finansielle anlægsaktiver		(9.700)	(8.144)
Salg af finansielle anlægsaktiver		<u>56.048</u>	<u>0</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		3.022.999	(168.869)
Andre pengestrømme vedrørende finansiering		<u>0</u>	<u>2.148.985</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		0	2.148.985
Ændring i likvider		682.628	(1.050.282)
Likvider primo		<u>28.362</u>	<u>1.078.644</u>
Likvider ultimo		710.990	28.362
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		710.990	146.975
Kortfristet gæld til banker		<u>0</u>	<u>(118.613)</u>
Likvider ultimo		710.990	28.362

Noter

	2016	2015
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	7.201.939	8.741.075
Pensioner	434.438	543.368
Andre omkostninger til social sikring	75.748	75.804
	7.712.125	9.360.247
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	25	30
	2016	2015
	kr.	kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	1.022.378	1.126.882
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	18.179	0
	1.040.557	1.126.882
	2016	2015
	kr.	kr.
3. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	123.167	154.482
Renteomkostninger i øvrigt	9.323	5.665
	132.490	160.147
	2016	2015
	kr.	kr.
4. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	0	(91.690)
Regulering vedrørende tidligere år	0	9.629
	0	(82.061)

Noter

	Erhvervede lignende rettigheder kr.	
	<u> </u>	
5. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		1.700.000
Afgange		<u>(700.000)</u>
Kostpris ultimo		<u>1.000.000</u>
Af- og nedskrivninger primo		(1.700.000)
Tilbageførsel ved afgang		<u>700.000</u>
Af- og nedskrivninger ultimo		<u>(1.000.000)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u>0</u>
	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
	<u> </u>	<u> </u>
6. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	2.486.126	14.283.342
Tilgange	49.349	0
Afgange	<u>(250.262)</u>	<u>(6.419.048)</u>
Kostpris ultimo	<u>2.285.213</u>	<u>7.864.294</u>
Af- og nedskrivninger primo	(2.175.630)	(9.161.715)
Årets afskrivninger	(108.421)	(913.957)
Tilbageførsel ved afgang	<u>204.800</u>	<u>6.386.997</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>(2.079.251)</u>	<u>(3.688.675)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>205.962</u>	<u>4.175.619</u>

Noter

	Andre tilgode- havender kr.
7. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	988.333
Tilgange	9.700
Afgange	(56.048)
Kostpris ultimo	941.985
 Regnskabsmæssig værdi ultimo	 941.985

8. Udskudt skat

Det i balancen optagen skatteaktiv er uændret i forhold til sidste år og udgør i alt 1.347 t.kr. Indtjeningen er forbedret i forhold til sidste år, hvorfor ledelsen har valgt at fastholde værdien. Dette begrundes ydermere med at selskabet har ikke udnyttede skattemæssige afskrivningssaldi ved årets udgang på 40,2 mio. kr. svarende til en teoretisk skatteværdi på 8,8 mio. kr. Ledelsen forventer forsat, at det aktiverede beløb vil kunne udnyttes indenfor en årrække på 3-5 år.

	Antal	Nominal værdi kr.
9. Virksomhedskapital		
Aktier	6.000	600.000
	6.000	600.000
	2016	2015
	kr.	kr.
10. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	139.824	78.068
Ændring i tilgodehavender	425.796	367.528
Ændring i leverandørgæld mv.	(1.560.358)	(1.223.738)
Andre ændringer	(2.948.487)	0
	(3.943.225)	(778.142)
	2016	2015
	kr.	kr.
11. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb	857.286	1.301.898

Noter

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

12. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Chris-Invest A/S som administrationselskab. 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 udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

13. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
Chris-Invest A/S, Lystrupvej 1 E, 8240 Risskov

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.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, vareforbrug og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer 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. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

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 anlægsaktiver 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 og immaterielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

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

Andre finansielle omkostninger

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

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 koncernens ultimative moderselskab og dette moderselskabs øvrige 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 restløbetiden 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 klarlægning af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Anvendt regnskabspraksis

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

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

Tilgodehavender

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor 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.

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 selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med finansielle anlægsaktiver samt kø, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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, og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.