

Live Culture ApS

Ørbækvej 350, 5220 Odense SØ

CVR-nr. 24 24 40 32

**Årsrapport for perioden
1. januar til 31. december 2020**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den 19. marts 2021

Jacob Bak Holst
dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	8
Balance 31. december	9
Egenkapitalopgørelse	11
Noter til årsrapporten	12
Anvendt regnskabspraksis	15

Selskabsoplysninger

Selskabet	Live Culture ApS Ørbækvej 350 5220 Odense SØ E-mail: info@liveculture.dk Hjemmeside: www.liveculture.dk CVR-nr.: 24 24 40 32 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2020 Hjemsted: Odense
Bestyrelse	Enrico Malmkvist Augustinus, formand Freddy Larsen Kristian Riis Erik Laumand Jacob Bak Holst
Direktion	Orla Michael Juul Møller
Revision	Baker Tilly Denmark Godkendt Revisionspartnerselskab Hjallesevej 126 5230 Odense M
Koncernregnskab	Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern: 3C Holding 2020 ApS, Langelinie 187, 5230 Odense M Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern: Odense Sport & Event A/S, Ørbækvej 350, 5220 Odense SØ

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 for Live Culture ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 26. januar 2021

Direktion

Orla Michael Juul Møller

Bestyrelse

Enrico Malmkvist Augustinus
formand

Freddy Larsen

Kristian Riis

Erik Laumand

Jacob Bak Holst

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Live Culture ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Live Culture ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 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. 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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.

Odense, den 26. januar 2021

Baker Tilly Denmark
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 35 25 76 91

Peter Ørnfeldt Thomsen
registreret revisor
MNE-nr. mne6513

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er ifølge vedtægterne at drive virksomhed indenfor afholdelse af koncerter og standup shows, samt dermed beslægtet virksomhed.

Usædvanlige forhold

Selskabet har i regnskabsåret indregnet kompensationer fra offentlige hjælpepakker som følge af den globale COVID-19-pandemi. Kompensationerne er indregnet under andre driftsindtægter. Der henvises til note 1.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Live Culture kommer ud af året med et underskud efter skat på - 487 t.kr. i 2020 mod et overskud efter skat på 664 t.kr. i 2019. Egenkapitalen udgør pr. 31. december 2020 i alt - 935 t. kroner mod - 447 t.kr. i 2019.

Året har i stor udstrækning båret præg af aflysninger og flytninger af planlagte shows og events, som en direkte konsekvens af COVID-19 og de deraf følgende restriktioner fra staten. Virksomheden har på lige fod med resten af Danmark måttet tilpasse sig situationen løbende, siden restriktionerne trådte i kraft i marts.

To udsolgte koncerter med Malurt på Magasinet i Odense og to John Mogensen hyldestkoncerter i Odense og Svendborg satte i starten af marts et punktum for live aktiviteterne for en stund. Regeringen lukkede Danmark ned få dage senere. Indtil da havde virksomheden i vintermånederne med succes afviklet de planlagte livekoncerter, standup shows, "Disney On Ice" shows samt hyldestshowet "Thriller Live".

I løbet af foråret og hen over sommeren aflyste og flyttede virksomheden flere end 40 shows herunder en stor musicalopsætning af "Midt Om Natten". Det indebar håndtering af flere end 30.000 billetter alene i foråret og sommermånederne, der enten blev refunderet eller flyttet til nye datoer. I den manøvre oplevede Live Culture stor loyalitet og opbakning fra billetkøberene, der for manges vedkommende valgte at holde fast i deres billetter. Også sponsorer har udvist stor forståelse for situationen og givet udtryk for fortsat opbakning. En opbakning der har været uvurderlig og som virksomheden er meget taknemmelig for.

I løbet af efteråret genoptog virksomheden sine aktiviteter midlertidigt, men med øgede sikkerhedsforanstaltninger og nedskallerede kapaciteter.

Ledelsesberetning

Forventninger til fremtiden

Ledelsen og resten af virksomheden går 2021 i møde med en forventning om at skulle håndtere den fortsatte krise – især i første halvår. Virksomheden forventes at kunne afvikle shows i større omfang i andet halvår, men der tages fortsat højde for potentielle restriktioner i efteråret 2021.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt begivenheder, som forrykker vurderingen af årsrapporten for 2020.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2020 DKK	2019 TDKK
Bruttofortjeneste		2.402.913	5.206
Personaleomkostninger	2	-2.740.381	-4.144
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		-337.468	1.062
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-334.989	-374
Resultat før finansielle poster		-672.457	688
Finansielle indtægter	3	71.870	213
Finansielle omkostninger		-28.201	-35
Resultat før skat		-628.788	866
Skat af årets resultat	4	141.628	-202
Årets resultat		-487.160	664
Overført resultat		-487.160	664
		-487.160	664

Balance 31. december

	Note	2020 DKK	2019 TDKK
Aktiver			
Goodwill		1.772.330	2.035
Immaterielle anlægsaktiver	5	1.772.330	2.035
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		6.874	75
Indretning af lejede lokaler		98.447	0
Materielle anlægsaktiver	6	105.321	75
Anlægsaktiver i alt		1.877.651	2.110
Færdigvarer og handelsvarer		105.379	104
Varebeholdninger		105.379	104
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		198.694	600
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		5.524.572	7.076
Andre tilgodehavender		4.802.634	75
Udskudt skatteaktiv		167.238	0
Periodeafgrænsningsposter		658.300	932
Tilgodehavender		11.351.438	8.683
Likvide beholdninger		13.760	169
Omsætningsaktiver i alt		11.470.577	8.956
Aktiver i alt		13.348.228	11.066

Balance 31. december

	Note	2020 DKK	2019 TDKK
Passiver			
Virksomhedskapital		201.000	201
Overført resultat		-1.135.630	-649
Egenkapital		-934.630	-448
Hensættelse til udskudt skat		0	4
Hensatte forpligtelser i alt		0	4
Anden gæld		180.086	0
Langfristede gældsforpligtelser		180.086	0
Banker		311.673	160
Kreditinstitutter		30.708	244
Modtagne forudbetalinger fra kunder		5.033.633	8.527
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.030.238	511
Gæld til tilknyttede virksomheder		13.063	0
Skyldigt sambeskatningsbidrag		0	101
Anden gæld		7.442.845	1.850
Periodeafgrænsningsposter		240.612	117
Kortfristede gældsforpligtelser		14.102.772	11.510
Gældsforpligtelser i alt		14.282.858	11.510
Passiver i alt		13.348.228	11.066
Usikkerhed om fortsat drift (going concern)	7		
Eventualforpligtelser	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

Egenkapitaloppgørelse

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	201.000	-648.470	-447.470
Årets resultat	0	-487.160	-487.160
Egenkapital 31. december	201.000	-1.135.630	-934.630

Noter

	2020	2019
	DKK	TDKK
1 Særlige poster		
Særlige poster omfatter væsentlige indtægter og omkostninger, der har en særlig karakter i forhold til selskabets indtjeningsskabende driftsaktiviteter, såsom væsentlige beløb af engangskarakter, som efter ledelsens vurdering ikke er en del af selskabets primære drift.		
Særlige poster er indregnet på følgende linjer i resultatopgørelsen:		
Andre driftsindtægter (Kompensationer som følge af COVID19-restriktioner)	7.812.060	0
Resultat af særlige poster, netto	7.812.060	0
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	2.644.744	3.891
Andre omkostninger til social sikring	52.773	62
Andre personaleomkostninger	42.864	191
	2.740.381	4.144
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	5	6
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	71.870	213
	71.870	213

Noter

	2020	2019
	DKK	TDKK
4 Skat af årets resultat		
Årets udskudte skat	-135.282	101
Regulering af udskudt skat tidligere år	-6.346	0
Sambeskatningsbidrag	0	101
	-141.628	202

5 Immaterielle anlægsaktiver

	Goodwill
	DKK
Kostpris 1. januar	2.619.826
Kostpris 31. december	2.619.826
Af- og nedskrivninger 1. januar	1.109.496
Årets afskrivninger	-262.000
Af- og nedskrivninger 31. december	847.496
Regnskabsmæssig værdi 31. december	1.772.330

Noter

6 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af le- jede lokaler
	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	568.191	0
Tilgang i årets løb	0	103.573
Kostpris 31. december	<u>568.191</u>	<u>103.573</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar	493.454	0
Årets afskrivninger	67.863	5.126
Af- og nedskrivninger 31. december	<u>561.317</u>	<u>5.126</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>6.874</u>	<u>98.447</u>

7 Usikkerhed om fortsat drift (going concern)

Ledelsen forventer positiv indtjening det kommende år, og det er samtidig ledelsens vurdering at selskabet fortsat kan overholde selskabets betalingsbetingelser i takt med at de forfalder.

8 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med 3C Holding 2020 ApS som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabslovens 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.

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Live Culture ApS for 2019 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

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

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre samt andre driftsindtægter med fradrag af direkte omkostninger og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af ydelser, indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

Anvendt regnskabspraksis

Direkte omkostninger

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre driftsindtægter

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer mv.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger 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 samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

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

Årets skat, som 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

Særlige poster

Særlige poster omfatter væsentlige indtægter og omkostninger, der har en særlig karakter i forhold til selskabets indtjeningskabende driftsaktiviteter, såsom væsentlige beløb af engangskaraktter, som efter ledelsens vurdering ikke er en del af selskabets primære drift.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 10 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0 %
Indretning af lejede lokaler	10 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Varebeholdninger

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af direkte færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningers omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer.

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 samt for betalte acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som 'Tilgodehavende sambeskatningsbidrag' eller 'Skyldige sambeskatningsbidrag'.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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 nettorealisationseværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. 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.

Gældsforpligtelser

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.