

## **Roskilde Kulturservice A/S**

Havsteensvej 11  
4000 Roskilde  
CVR-nr. 27576257

## **Årsrapport 2016**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 10.05.2017

### **Dirigent**

---

Navn: Bruno Månsson

## Indholdsfortegnelse

	<b><u>Side</u></b>
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
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	15

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

Roskilde Kulturservice A/S  
Havsteensvej 11  
4000 Roskilde

CVR-nr.: 27576257  
Hjemsted: Roskilde  
Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

### **Bestyrelse**

Kim Ove Olsen, formand  
Bruno Månsson, næstformand  
Steen Jørgensen  
Gitte Nørgaard  
Annette Jørgensen  
Christian Lyng

### **Direktion**

Signe Malene Lopdrup  
Frederik Grenaa Nemeth

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Weidekampsgade 6  
Postboks 1600  
0900 København C

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 for Roskilde Kulturservice 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 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.

Roskilde, den 03.04.2017

### Direktion

Signe Malene Lopdrup

Frederik Grenaa Nemeth

### Bestyrelse

Kim Ove Olsen  
formand

Bruno Månsson  
næstformand

Steen Jørgensen

Gitte Nørgaard

Annette Jørgensen

Christian Lyng

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### Til kapitalejerne i Roskilde Kulturservice A/S

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Roskilde Kulturservice A/S for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016, 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. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter 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, 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.

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.

København, den 03.04.2017

### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Henrik Wellejus  
statsautoriseret revisor

Christian Dalmoose Pedersen  
statsautoriseret revisor

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets formål er at tilvejebringe personaleydelse inden for administration, planlægning, ledelse og udvikling samt at eje og udleje fast ejendom mv.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets omsætning udgør i 2016 52.912.573 kr. mod 53.059.526 kr. sidste år. Resultatopgørelsen udviser et underskud 1.371.398 kr. mod et overskud på 2.693.830 kr. sidste år, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på 13.120.443 kr.

Årets resultat følger forventninger og er et resultat af organisatoriske ændringer.

### Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Der er ingen usikkerhed ved indregning og måling af regnskabets poster.

### Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Årsrapporten er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

### 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 kr.</u>	<u>2015 kr.</u>
Nettoomsætning		52.912.573	53.059.526
Andre eksterne omkostninger		<u>(6.152.777)</u>	<u>(4.761.425)</u>
<b>Bruttoresultat</b>		<b>46.759.796</b>	<b>48.298.101</b>
Personaleomkostninger	1	(46.782.546)	(43.852.144)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(1.462.109)</u>	<u>(1.609.486)</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>(1.484.859)</b>	<b>2.836.471</b>
Andre finansielle indtægter	3	2.062	33.210
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(166.191)</u>	<u>(231.349)</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>(1.648.988)</b>	<b>2.638.332</b>
Skat af årets resultat	5	<u>277.590</u>	<u>55.498</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>(1.371.398)</u></b>	<b><u>2.693.830</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		0	3.103.139
Overført resultat		<u>(1.371.398)</u>	<u>(409.309)</u>
		<b><u>(1.371.398)</u></b>	<b><u>2.693.830</u></b>

**Balance pr. 31.12.2016**

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 kr.</u>
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		1.257.608	1.981.618
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	6	<b>1.257.608</b>	<b>1.981.618</b>
Grunde og bygninger		8.303.777	8.670.383
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		584.071	533.828
Indretning af lejede lokaler		0	0
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	7	<b>8.887.848</b>	<b>9.204.211</b>
Udskudt skat	9	1.026.704	0
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	8	<b>1.026.704</b>	<b>0</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>11.172.160</b>	<b>11.185.829</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		4.063.969	3.558.756
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.171.083	0
Andre tilgodehavender	10	531.866	341.818
Tilgodehavende selskabsskat		0	376.000
Periodeafgrænsningsposter		242.253	345.893
<b>Tilgodehavender</b>		<b>6.009.171</b>	<b>4.622.467</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>17.309.186</b>	<b>20.546.767</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>23.318.357</b>	<b>25.169.234</b>
<b>Aktiver</b>		<b>34.490.517</b>	<b>36.355.063</b>

**Balance pr. 31.12.2016**

	<b>Note</b>	<b>2016 kr.</b>	<b>2015 kr.</b>
Virksomhedskapital	11	500.000	500.000
Overført overskud eller underskud		12.620.443	13.991.841
Forslag til udbytte for regnskabsåret		<u>0</u>	<u>3.103.139</u>
<b>Egenkapital</b>		<b><u>13.120.443</u></b>	<b><u>17.594.980</u></b>
Udskudt skat	9	<u>0</u>	<u>77.294</u>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b><u>0</u></b>	<b><u>77.294</u></b>
Gæld til realkreditinstitutter		<u>8.237.000</u>	<u>8.237.000</u>
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	12	<b><u>8.237.000</u></b>	<b><u>8.237.000</u></b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		711.288	621.189
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	1.391.070
Skyldig selskabsskat		826.408	0
Anden gæld		<u>11.595.378</u>	<u>8.433.530</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>13.133.074</u></b>	<b><u>10.445.789</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>21.370.074</u></b>	<b><u>18.682.789</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>34.490.517</u></b>	<b><u>36.355.063</u></b>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	13		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		
Koncernforhold	15		

## Egenkapitaloppgørelse for 2016

	<b>Virksomheds- kapital kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud kr.</b>	<b>Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	500.000	13.991.841	3.103.139	17.594.980
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(3.103.139)	(3.103.139)
Årets resultat	0	(1.371.398)	0	(1.371.398)
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>500.000</b>	<b>12.620.443</b>	<b>0</b>	<b>13.120.443</b>

## Noter

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Gager og lønninger	38.949.905	36.857.713
Pensioner	4.458.210	3.770.957
Andre omkostninger til social sikring	507.445	521.007
Andre personaleomkostninger	2.866.986	2.702.467
	<b>46.782.546</b>	<b>43.852.144</b>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<b>69</b>	<b>72</b>
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>2. Af- og nedskrivninger</b>		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	724.010	724.010
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	705.159	898.476
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	32.940	(13.000)
	<b>1.462.109</b>	<b>1.609.486</b>
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>3. Andre finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter i øvrigt	2.062	33.210
	<b>2.062</b>	<b>33.210</b>
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>4. Andre finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger i øvrigt	166.191	231.349
	<b>166.191</b>	<b>231.349</b>
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>5. Skat af årets resultat</b>		
Aktuel skat	826.408	0
Ændring af udskudt skat	(1.103.998)	(53.317)
Effekt af ændrede skattesatser	0	(2.181)
	<b>(277.590)</b>	<b>(55.498)</b>

## Noter

	<b>Erhverv-</b>		
	<b>vede</b>		
	<b>immateriell</b>		
	<b>e anlægs-</b>		
	<b>aktiver</b>		
	<b>kr.</b>		
	<hr/>		
<b>6. Immaterielle anlægsaktiver</b>			
Kostpris primo			3.614.124
<b>Kostpris ultimo</b>			<b>3.614.124</b>
			<hr/>
Af- og nedskrivninger primo			(1.632.506)
Årets afskrivninger			(724.010)
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>			<b>(2.356.516)</b>
			<hr/>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>			<b>1.257.608</b>
			<hr/>
	<b>Grunde og</b>	<b>Andre anlæg,</b>	<b>Indretning af</b>
	<b>bygninger</b>	<b>drifts-</b>	<b>lejede</b>
	<b>kr.</b>	<b>materiel og</b>	<b>lokaler</b>
	<b>kr.</b>	<b>inventar</b>	<b>kr.</b>
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
<b>7. Materielle anlægsaktiver</b>			
Kostpris primo	11.457.028	2.749.913	1.881.557
Tilgange	0	506.741	0
Afgange	0	(919.090)	(86.703)
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>11.457.028</b>	<b>2.337.564</b>	<b>1.794.854</b>
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Af- og nedskrivninger primo	(2.786.645)	(2.216.085)	(1.881.557)
Årets afskrivninger	(366.606)	(338.553)	0
Tilbageførsel ved afgange	0	801.145	86.703
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(3.153.251)</b>	<b>(1.753.493)</b>	<b>(1.794.854)</b>
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>8.303.777</b>	<b>584.071</b>	<b>0</b>
	<hr/>	<hr/>	<hr/>

## Noter

	<b>Udskudt skat kr.</b>
<b>8. Finansielle anlægsaktiver</b>	
Tilgange	1.026.704
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>1.026.704</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>1.026.704</b>

	<b>2016 kr.</b>	<b>2015 kr.</b>
<b>9. Udskudt skat</b>		
Immaterielle anlægsaktiver	(276.674)	(435.956)
Materielle anlægsaktiver	337.073	434.758
Tilgodehavender	(45.647)	(76.096)
Hensatte forpligtelser	1.011.952	0
	<b>1.026.704</b>	<b>(77.294)</b>

	<b>2016 kr.</b>	<b>2015 kr.</b>
<b>10. Andre tilgodehavender</b>		
Øvrige tilgodehavender	531.866	341.818
	<b>531.866</b>	<b>341.818</b>

	<b>Antal</b>	<b>Pålydende værdi kr.</b>	<b>Nominal værdi kr.</b>
<b>11. Virksomhedskapital</b>			
Aktier	500.000	1	500.000
	<b>500.000</b>		<b>500.000</b>

Egenkapitalen har været uændret i 5 år.

## 12. Langfristede gældsforpligtelser

Gæld til realkreditinstitutter er afdragsfrie til og med marts 2021. Restgælden efter 5 år udgør således 8.237.000 kr.

## Noter

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>13. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser</b>		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb	<b>256.508</b>	<b>183.825</b>

### **14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Prioritetsgæld på 8.237 t.kr. er sikret ved pant i ejendomme. Den samlede regnskabsmæssige værdi af ejendommene udgør 8.304 t.kr.

Til sikkerhed for engagement med banken er deponeret ejerpantebrev nom. 3.000 t.kr. i bygninger og grunde.

### **15. Koncernforhold**

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

Fonden Roskilde Festival, Roskilde



## 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

#### Nettoomsætning

Nettoomsætning fra administrationsydelser indgår i nettoomsætningen på tidspunktet for fakturering.

Nettoomsætning måles efter fradrag for alle former for afgivne rabatter. Ligeledes fratrækkes moms og afgifter m.v. opkrævet på vegne af tredjemand.

#### 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 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.

## Anvendt regnskabspraksis

### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta, samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, nettokurstab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser 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.

Selskabet benytter sig af reglerne i SEL § 3, stk. 4.

### Balancen

#### Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervede immaterielle rettigheder bestående af software.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Rettighederne afskrives lineært over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden udgør 3-5 år, dog maksimalt restløbetiden for de pågældende rettigheder.

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

#### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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.

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

Bygninger	10-50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år
Pavilloner	10 år
Indretning af lejede lokaler	2-5 år

For indretning af lejede lokaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

## Anvendt regnskabspraksis

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

### 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.

### Tilgodehavender

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

### 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.

### Udbytte

Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

### Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

### Andre finansielle forpligtelser

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

### Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

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