
Aktieselskabet Hotel Cecil

Niels Hemmingsens Gade 10, 1153 København K

Årsrapport for 2017/18

(regnskabsår 19/10 2017 - 30/6 2018)

CVR-nr. 39 03 04 97

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 21/11 2018

Jesper Majdall
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 19. oktober 2017 - 30. juni 2018 9

Balance 30. juni 2018 10

Noter til årsregnskabet 12

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 19. oktober 2017 - 30. juni 2018 for Aktieselskabet Hotel Cecil.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2017/18.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 20. november 2018

Direktion

Jesper Majdall Petersen
direktør

Bestyrelse

Jesper Bay Larsen
formand

Frank Panduro

Frank Hvam Nielsen

Simon Kvamm

Henrik Daldorph Nielsen

Henrik Hede-Nielsen

Hans Nissen Hansen

Niels Samuel Hausgaard

Jesper Majdall Petersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Aktieselskabet Hotel Cecil

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 19. oktober 2017 - 30. juni 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Aktieselskabet Hotel Cecil for regnskabsåret 19. oktober 2017 - 30. juni 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet på

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 regnskabet.

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 regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Trekantområdet, den 20. november 2018

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Morten Elbæk Jensen
statsautoriseret revisor
mne27737

Kim Nygaard
registreret revisor
mne12318

Selskabsoplysninger

Selskabet

Aktieselskabet Hotel Cecil
Niels Hemmingsens Gade 10
1153 København K

CVR-nr.: 39 03 04 97
Regnskabsperiode: 19. oktober - 30. juni
Stiftet: 19. oktober 2017
Regnskabsår: 1. regnskabsår
Hjemstedskommune: København

Bestyrelse

Jesper Bay Larsen, formand
Frank Panduro
Frank Hvam Nielsen
Simon Kvamm
Henrik Daldorph Nielsen
Henrik Hede-Nielsen
Hans Nissen Hansen
Niels Samuel Hausgaard
Jesper Majdall Petersen

Direktion

Jesper Majdall Petersen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Herredsvej 32
7100 Vejle

Ledelsesberetning

Årsrapporten for Aktieselskabet Hotel Cecil for 2017/18 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Selskabets hovedaktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er drift af Hotel Cecil. Dette indebærer især egen arrangementsvirksomhed indenfor primært koncerter og comedy, men stedet udlejes også til eksterne arrangører indenfor kulturbranchen.

Selskabet forestår desuden den tilknyttede bardrift, der både omfatter servering i Hotel Cecils stuebar, der åbner dagligt kl. 16.00, samt bardriften i forbindelse med arrangementer i salen (og siden 1. september 2018 tillige lørdagsnatklubben "Cecil AM" - se nærmere nedenfor).

Årets resultat

Underskuddet på DKK 861.909 er forventeligt set i lyset af de mange investeringer, som er foretaget i etablerings- og lanceringsperioden (jf. nedenfor). Og det overraskende høje aktivitetsniveau, som det fra starten har været muligt at opretholde, og som bl.a. skyldes moderselskabets gode renommé og stærke netværk, giver forventning om et drastisk forbedret resultat i det kommende regnskabsår, hvor programmet ud over musik, som i den første periode – helt bevidst - har domineret arrangementsporteføljen, også vil omfatte foredrag, talks, comedy m.m., som typisk har længere planlægningshorisont.

Hotel Cecil har ikke modtaget offentlig støtte i denne første periode.

Kapitalberedskabet

Selskabets kapitalberedskab vurderes tilstrækkeligt til opfyldelse af selskabets planlagte driftsaktiviteter og investeringer i det kommende regnskabsår. Selskabets moderselskab har afgivet ulimiteret støtteerklæring frem til den ordinære generalforsamling, hvor årsrapporten for 2018/19 behandles. Den fornødne likviditet vil blive stillet til rådighed for selskabet.

Ledelsen forventer, at den tabte selskabskapital vil kunne reetableres via driftsresultater i de nærmeste år eller om fornødent ved koncerntilskud eller kapitalforhøjelse.

Medarbejdere

Hotel Cecil beskæftiger 2 fuldtidsmedarbejdere. Derudover deles 3 fuldtidsstillinger med moderselskabet Bremen Teater. Der er desuden tilknyttet ca. 28 deltidsansatte, der forestår afvikling af arrangementer og publikumsbetjening i entré, bar og garderobe. Hotel Cecil benytter sig i modsætning til hovedparten af lignende virksomheder inden for branchen ikke af frivillig arbejdskraft (bortset fra praktikforløb).

Ledelsesberetning

Arrangementer og publikum

I alt havde det nyåbnede Hotel Cecil ca. 13.400 publikummer i løbet af den korte aktivitetsperiode fra åbningen d. 22. februar 2018 til og med regnskabsårets afslutning 30. juni 2018.

Dette besøgstal hidrører fra ialt 74 arrangementer, primært koncerter men også comedy, live podcasts, filmforevisninger og talks (i samarbejde med CPH:DOX), enkelte konferencer samt et par natklub "testaftener".

Det samlede antal arrangementer samt besøgstal er begge et godt stykke over det og forventede, hvilket er særligt positivt set i lyset af, det ikke var muligt at programfastlægge før slutningen af oktober (2017) pga. de dengang verserende forhandlinger med udlejer, behandling af ansøgning om alkoholbevilling m.m.

Hotel Cecils bar i stueplan har siden april 2018 fungeret som en selvstændig aktivitet uafhængigt af arrangementer i koncertsalen, hvilket indebærer at baren dels kan benyttes som oplagt mødested for publikum forud for aftenens aktiviteter i salen, dels kan holde åbent, selv om der ikke skulle være arrangement i salen. Baren var dog lukket i juni-august 2018 pga. et forestående ombygningsprojekt, der inkluderede inddragelsen af et 28 m² tilstødende lokale (se nærmere nedenfor).

Hotel Cecil blev i foråret 2018 nomineret til dagbladet Politikens iByen-pris for "årets sted" efter blot at have været åbent i 2 måneder.

Investeringer i regnskabsåret

I forbindelse med overtagelsen af de tidligere Copenhagen Jazzhouse-lokaler har der været behov for en lang række investeringer i perioden for at kunne skabe de optimale rammer for Hotel Cecil, både for arrangører, kunstnere, publikum og medarbejdere. Der er således blevet investeret i renovering og indkøb for knapt DKK 1,5 mio. Dertil kommer ekstraordinære lønomkostninger til den nyansatte daglige ledelse, som startede i deres stillinger forud for selve åbningen af stedet samt omkostninger i forbindelse med en forhøjet marketing og pr-indsats i forbindelse med lancering og åbning af Hotel Cecil, mhp. at sikre en høj kendskabsgrad i relevante målgrupper til stedet og dets første halvårsprogram.

Ledelsesberetning

Begivenheder efter balancedagen

Hotel Cecil har på baggrund af stedets markante musikalske profil med ekstraordinært fokus på nye danske navne, modtaget tilsagn fra Københavns Kommune om honorarstøtte i 2019 i form af 244-musikertariffer, der forventes helt eller delvis matchet af Statens Kunstfond.

Medio august 2018 ansatte Hotel Cecil og Bremen Teater en kommunikations-medarbejder, der deler sin fuldtidsstilling mellem de 2 virksomheder. Medarbejderen har til opgave at skabe yderligere opmærksomhed om de to steders arrangementer, publikumshenvendelse, optimering af billetsalg mm.

Som nævnt ovenfor, overtog Hotel Cecil i august d.å. et nedlagt butikslokale, der ligger umiddelbart ved siden af stedets entre. Der er tale om en 28 m² tilføjelse i såvel stue- som kælderplan. Det øvre niveau er blevet inkluderet som en del af barområdet, og har bl.a. skabt et markant bedre lysindfald, ligesom det store facadevindue giver de mange forbipasserende i Niels Hemmingsens Gade mulighed for at se, hvad der rører sig indenfor. Det nedre lokale er blevet forbundet med andet lokale i koncertområdets kælderplan, og har givet ekstra lagerplads bag Hotel Cecils hovedbar. Begge områder blev taget i brug i starten af september 2018 og har skabt et endnu mere attraktivt og imødekommende sted, hvor særligt stuebarens omsætning formodes at stige på baggrund af denne investering og udvidelse af arealet med ca. 30 nye siddepladser og mobilt vinyl DJ set-up som en ekstra tilføjelse til Hotel Cecils aktivitetsudbud.

D. 1. september 2018 lancerede Hotel Cecil sin natklub, Cecil AM, der indtil videre afvikles hver lørdag fra kl. 23-04.

I september 2018 modtog selskabet den endelige godkendelse af den hidtidige midlertidigt udstedte 05-alkoholbevilling.

Resultatopgørelse

19. oktober 2017 - 30. juni 2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> DKK
Bruttofortjeneste		116.733
Personaleomkostninger	2	-1.061.563
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		<u>-135.463</u>
Resultat før finansielle poster		-1.080.293
Finansielle omkostninger	3	<u>-24.116</u>
Resultat før skat		-1.104.409
Skat af årets resultat	4	<u>242.500</u>
Årets resultat		<u>-861.909</u>

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		<u>-861.909</u>
		<u>-861.909</u>

Balance 30. juni 2018

Aktiver

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		777.047
Indretning af lejede lokaler		713.043
Materielle anlægsaktiver	5	<u>1.490.090</u>
Deposita		642.500
Finansielle anlægsaktiver		<u>642.500</u>
Anlægsaktiver		<u>2.132.590</u>
Varebeholdninger		<u>93.277</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		89.211
Selskabsskat		305.970
Periodeafgrænsningsposter		56.468
Tilgodehavender		<u>451.649</u>
Likvide beholdninger		<u>682.052</u>
Omsætningsaktiver		<u>1.226.978</u>
Aktiver		<u>3.359.568</u>

Balance 30. juni 2018

Passiver

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> DKK
Selskabskapital		500.000
Overført resultat		-861.909
Egenkapital	6	-361.909
Hensættelse til udskudt skat		63.470
Hensatte forpligtelser		63.470
Modtagne forudbetalinger fra kunder		323.644
Leverandører af varer og tjenesteydelser		298.128
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.849.067
Anden gæld		187.168
Kortfristede gældsforpligtelser		3.658.007
Gældsforpligtelser		3.658.007
Passiver		3.359.568
Kapitalberedskab	1	
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	7	
Anvendt regnskabspraksis	8	

Noter til årsregnskabet

1 Kapitalberedskab

Selskabets kapitalberedskab vurderes tilstrækkeligt til opfyldelse af selskabets planlagte driftsaktiviteter og investeringer i det kommende regnskabsår. Selskabets moderselskab har afgivet ulimiteret støtteerklæring frem til den ordinære generalforsamling, hvor årsrapporten for 2018/19 behandles. Den fornødne likviditet vil blive stillet til rådighed for selskabet.

	<u>2017/18</u> DKK
2 Personalemkostninger	
Lønninger	1.044.561
Pensioner	8.280
Andre omkostninger til social sikring	<u>8.722</u>
	<u>1.061.563</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>3</u>
3 Finansielle omkostninger	
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	23.446
Andre finansielle omkostninger	<u>670</u>
	<u>24.116</u>
4 Skat af årets resultat	
Årets aktuelle skat	-305.970
Årets udskudte skat	<u>63.470</u>
	<u>-242.500</u>

Noter til årsregnskabet

5 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af le- jede lokaler DKK
Kostpris 19. oktober	0	0
Tilgang i årets løb	847.688	777.865
Kostpris 30. juni	<u>847.688</u>	<u>777.865</u>
Ned- og afskrivninger 19. oktober	0	0
Årets afskrivninger	70.641	64.822
Ned- og afskrivninger 30. juni	<u>70.641</u>	<u>64.822</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>777.047</u>	<u>713.043</u>

6 Egenkapital

	Selskabskapital DKK	Overført resultat DKK	I alt DKK
Egenkapital 19. oktober	500.000	0	500.000
Årets resultat	0	-861.909	-861.909
Egenkapital 30. juni	<u>500.000</u>	<u>-861.909</u>	<u>-361.909</u>

7 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser

Årlige lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode 48 mdr. 1.285.000

Andre eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Noter til årsregnskabet

8 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Aktieselskabet Hotel Cecil for 2017/18 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Årsregnskab for 2017/18 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle 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.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

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

Noter til årsregnskabet

8 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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 100% ejede danske og udenlandske dattervirksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen over fremstillingsperioden. Alle indirekte henførbare låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 5 år

Noter til årsregnskabet

8 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Indretning af lejede lokaler 8 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter deposita.

Varebeholdninger

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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.

Noter til årsregnskabet

8 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Udskudte skatteaktiver 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.

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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.