

---

# ***Aktieselskabet Hotel Cecil***

Niels Hemmingsens Gade 10, 1153 København K

## **Årsrapport for 2020/21**

(regnskabsår 1/7 2020 - 30/6 2021)

---

CVR-nr. 39 03 04 97

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 1 /12 2021

Jesper Majdall  
Dirigent



# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2

## **Selskabsoplysninger**

Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. juli 2020 - 30. juni 2021	8
Balance 30. juni 2021	9
Egenkapitalopgørelse	11
Noter til årsregnskabet	12

# Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2020/21.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 30. november 2021

## 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Aktieselskabet Hotel Cecil for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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;

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet 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 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

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Trekantområdet, den 30. november 2021

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Morten Elbæk Jensen  
statsautoriseret revisor  
mne27737

Kim Nygaard  
registreret revisor  
mne12318

# Selskabsoplysninger

<b>Selskabet</b>	Aktieselskabet Hotel Cecil Niels Hemmingsens Gade 10 1153 København K  CVR-nr.: 39 03 04 97 Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni Stiftet: 19. oktober 2017 Regnskabsår: 4. regnskabsår Hjemstedskommune: København
<b>Bestyrelse</b>	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
<b>Direktion</b>	Jesper Majdall Petersen
<b>Revision</b>	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Herredsvej 32 7100 Vejle

# Ledelsesberetning

## Selskabets hovedaktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er drift af spillestedet Hotel Cecil. Dette indebærer primært egen arrangementsvirksomhed, men også lejlighedsvis udlejning af stedet og dets faciliteter til eksterne arrangører.

Hotel Cecil danner rammen om et varieret udbud af arrangementer med hovedvægten lagt på koncerter inden for et bredt udsnit af musikalske genrer, men også comedy, live podcasts, filmvisning, møder og konferencer indgår i arrangementsporteføljen.

Selskabet forestår desuden den til stedet knyttede bardrift, der både omfatter servering i Hotel Cecils foyerbar, som på arrangementsdage åbner kl. 18.00, i forbindelse med arrangementer i salen og i forbindelse med natklubben "Cecil AM", som holder åbent hver fredag og lørdag mellem kl. 23-04 dog med undtagelse af jule- og sommerpauser.

## Årets resultat

Set i lyset af at Hotel Cecil har været nedlukket i mere end 10 ud af 12 måneder i regnskabsperioden pga. COVID-19 restriktioner betragter selskabets ledelse årets resultat på DKK 85.516 som tilfredsstillende.

Dette - trods alt - positive resultat skyldes en række faktorer: Først og fremmest et særdeles højt aktivitetsniveau, hvor Hotel Cecil præsenterede en lang række stærke navne fra den første dag, myndighederne igen gjorde det muligt at afvikle arrangementer i maj 2021. Slots- og Kulturstyrelsen støttede en række af disse arrangementer gennem "aktivitetspuljen", der havde til formål at kompensere for den reducerede salskapacitet og de forhøjede arrangementsomkostninger. I nedlukningsperioden ansøgte Hotel Cecil tillige de relevante kompensationsordninger til dækning af faste omkostninger (om end med en reduktion i støtten) og lønkomensation for stedets 2 kontraktansatte funktionærer. Det øvrige funktionæransatte personale er ansat på kontrakt i moderselskabet Aktieselskabet Bremen.

Hotel Cecil har i 2. halvår af 2020 modtaget DKK 234.300 i honorarstøtte fra Københavns Kommune og Statens Kunstfonds Projektstøtteudvalg. DKK 51.120 heraf blev efterfølgende returneret, da det ikke var muligt at anvende hele støtten pga. den myndighedspålagte nedlukning.

## Medarbejdere

Hotel Cecil beskæftigede i perioden 1 fuldtidsmedarbejder (den daglige leder) samt 1 deltids medhjælper. Desuden arbejder 4 ansatte - direktør, spillestedsleder, kommunikationsansvarlig samt en produktions/teknikperson fra moderselskabet Aktieselskabet Bremen også for virksomheden. Derudover er ca. 45 deltidsansatte tilknyttet, som forestår afvikling af arrangementer og servicering af publikum i entré, bar og garderobe. I modsætning til hovedparten af Hotel Cecils nærmeste konkurrenter benytter Hotel Cecil ikke frivillig arbejdskraft.



# Ledelsesberetning

## *Arrangementer og publikum*

Regnskabsåret blev stærkt præget af COVID-19. Således var Hotel Cecil lukket ved indgangen til årsregnskabet og frem til den 6. maj 2021. I de knap følgende 2 måneder i regnskabsåret, hvor der var arrangementsaktivitet, formåede Hotel Cecil at gennemføre 58 arrangementer på 56 dage.

Alle shows blev gennemført med de myndighedspålagte restriktioner – både fvsa, publikumsantal (max kapacitet på 150 mod normalt 200 siddende/350 stående) og tidligt stop på aftenerne for servering fra stedets 2 barer. I alt blev Hotel Cecil i sæsonen 2020/21 besøgt af ca. 7.600 gæster. Natklubben, Cecil AM, holdt lukket gennem hele perioden pga. restriktionerne.

Den meget korte "sæson" betyder, at antallet af salsarrangementer (koncerter, comedy mv.) og publikummer med dertil hørende baromsætning er faldet drastisk.

## *Investeringer i regnskabsåret*

Under nedlukningen benyttedes den ufrivillige pause til at skabe et ny sidde-område, som kunne imødekomme behovet for flere siddepladser ifm. genåbningen. Området har betydet en forøgelse af Hotel Cecils kapacitet ved siddende arrangementer på ca. 15% svarende til 30 billetter.

## **Begivenheder efter balancedagen**

Hotel Cecil har på baggrund af stedets markante musikalske profil med et stort fokus på nyere danske navne, modtaget et nyt tilsagn fra Københavns Kommune om honorarstøtte i en 2-årig periode for 2022 og 2023 i form af 250-musikertariffer (DKK 280.000) pr. år, og 225 klip (DKK 252.000) af Statens Kunstfonds Projektstøtteudvalg for Musik.

Desuden modtog Hotel Cecil støtte fra Kommunen til et nyt 100% akustisk søndagskoncept, "Søndag uden Strøm", der blev støttet med DKK 186.000 til lancering og afholdelse af op til 8 arrangementer i efteråret 2021.

Grundet den generelle usikkerhed omkring billetsalg, afvikling af koncerter – særligt med udenlandske artister – og publikums adfærd set i lyset af den vedvarende epidemi-situation - indledtes en dialog med Hotel Cecils udlejer, der imødekom Hotel Cecil med en midlertidig reduktion i huslejen gældende fra 1. september 2021 og de følgende 22 måneder.

# Resultatopgørelse

## 1. juli 2020 - 30. juni 2021

	Note	2020/21 DKK	2019/20 DKK
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>1.922.293</b>	<b>3.411.132</b>
Personaleomkostninger	1	-1.369.014	-3.254.453
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		-398.014	-395.252
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>2</b>	<b>155.265</b>	<b>-238.573</b>
Finansielle omkostninger	3	-45.452	-38.038
<b>Resultat før skat</b>		<b>109.813</b>	<b>-276.611</b>
Skat af årets resultat	4	-24.297	60.798
<b>Årets resultat</b>		<b>85.516</b>	<b>-215.813</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		85.516	-215.813
		<b>85.516</b>	<b>-215.813</b>

# Balance 30. juni 2021

## Aktiver

	Note	2020/21 DKK	2019/20 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		305.141	450.639
Indretning af lejede lokaler		445.399	615.061
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	5	<b>750.540</b>	<b>1.065.700</b>
Deposita		658.563	658.563
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>658.563</b>	<b>658.563</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>1.409.103</b>	<b>1.724.263</b>
<b>Varebeholdninger</b>		<b>278.775</b>	<b>284.370</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		126.568	521.656
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		263.101	0
Andre tilgodehavender		702.275	992.086
Periodeafgrænsningsposter		87.863	88.406
<b>Tilgodehavender</b>		<b>1.179.807</b>	<b>1.602.148</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>3.544.532</b>	<b>2.619.330</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>5.003.114</b>	<b>4.505.848</b>
<b>Aktiver</b>		<b>6.412.217</b>	<b>6.230.111</b>

# Balance 30. juni 2021

## Passiver

	Note	2020/21 DKK	2019/20 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		1.269.958	1.184.442
<b>Egenkapital</b>		<b>1.769.958</b>	<b>1.684.442</b>
Hensættelse til udskudt skat		38.498	8.965
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>38.498</b>	<b>8.965</b>
Anden gæld (langfristet gæld)		47.439	37.315
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	6	<b>47.439</b>	<b>37.315</b>
Modtagne forudbetalinger fra kunder		1.445.161	1.984.044
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.936.749	100.811
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	1.262.946
Anden gæld	6	961.672	1.151.588
Periodeafgrænsningsposter		212.740	0
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>4.556.322</b>	<b>4.499.389</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>4.603.761</b>	<b>4.536.704</b>
<b>Passiver</b>		<b>6.412.217</b>	<b>6.230.111</b>
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	7		
Anvendt regnskabspraksis	8		

# Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført</u>	<u>I alt</u>
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. juli	500.000	1.184.442	1.684.442
Årets resultat	<u>0</u>	<u>85.516</u>	<u>85.516</u>
<b>Egenkapital 30. juni</b>	<b><u>500.000</u></b>	<b><u>1.269.958</u></b>	<b><u>1.769.958</u></b>

# Noter til årsregnskabet

	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>
	DKK	DKK
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	1.316.839	3.159.328
Pensioner	28.520	14.580
Andre omkostninger til social sikring	23.655	80.545
	<u><b>1.369.014</b></u>	<u><b>3.254.453</b></u>
<b>Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere</b>	<u><b>3</b></u>	<u><b>6</b></u>
<b>2 Særlige poster</b>		
Modtaget kompensation i forbindelse med Covid-19 hjælpepakker	2.963.612	2.008.771
	<u><b>2.963.612</b></u>	<u><b>2.008.771</b></u>
<b>3 Finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	22.673	31.213
Andre finansielle omkostninger	22.779	6.825
	<u><b>45.452</b></u>	<u><b>38.038</b></u>
<b>4 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	0	0
Årets udskudte skat	24.297	-60.798
	<u><b>24.297</b></u>	<u><b>-60.798</b></u>

# Noter til årsregnskabet

## 5 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af le- jede lokaler DKK
Kostpris 1. juli	866.687	1.109.574
Tilgang i årets løb	28.800	54.055
Kostpris 30. juni	895.487	1.163.629
Ned- og afskrivninger 1. juli	416.049	494.513
Årets afskrivninger	174.297	223.717
Ned- og afskrivninger 30. juni	590.346	718.230
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>	<b>305.141</b>	<b>445.399</b>

## 6 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2020/21 DKK	2019/20 DKK
<b>Anden gæld (langfristet gæld)</b>		
Mellem 1 og 5 år	47.439	37.315
Langfristet del	47.439	37.315
Øvrig kortfristet gæld	961.672	1.151.588
	<b>1.009.111</b>	<b>1.188.903</b>

## Noter til årsregnskabet

	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>
	DKK	DKK
<b>7 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser</b>		
<b>Leje- og leasingforpligtelser</b>		
Årlige lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode 12 mdr. (24 mdr.)	<u>1.712.000</u>	<u>1.562.000</u>

### 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 2020/21 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2020/21 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

### 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.

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

### Af- og nedskrivninger

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

### Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og 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.

# Noter til årsregnskabet

## 8 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
Indretning af lejede lokaler	8 år

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

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.

# Noter til årsregnskabet

## 8 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominel 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.

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 acontoskatte. 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 provenuet 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

## **Noter til årsregnskabet**

### **8 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)**

på optagelsestidspunktet.

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