

# **BIGBIO Nordhavn ApS**

Hamborg Plads 6, 2150 Nordhavn  
CVR-nr. 39 15 84 18

## **Årsrapport for 2020**

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 30.06.21

Henrik Obel Nielsen  
Dirigent



---

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12 - 21

---

---

**Selskabet**

---

BIGBIO Nordhavn ApS  
Hamborg Plads 6  
2150 Nordhavn

Hjemsted: København  
CVR-nr.: 39 15 84 18  
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

---

**Direktion**

---

Henrik Obel Nielsen

---

**Bestyrelse**

---

Anne Louise Obel, formand  
Henrik Obel Nielsen

---

**Revisor**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.20 - 31.12.20 for BIGBIO Nordhavn 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. 31.12.20 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.20 - 31.12.20.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nordhavn, den 4. maj 2021

**Direktionen**

Henrik Obel Nielsen

**Bestyrelsen**

Anne Louise Obel  
Formand

Henrik Obel Nielsen

## **Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang**

### **Til kapitalejerne i BIGBIO Nordhavn ApS**

#### **Konklusion**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for BIGBIO Nordhavn ApS for regnskabsåret 01.01.20 - 31.12.20, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.20 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.20 - 31.12.20 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### **Grundlag for konklusion**

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang 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 bevis 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.

## **Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang**

---

### **Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet**

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i selskabet, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

### **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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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.

Søborg, den 4. maj 2021

### **Beierholm**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Torben Skov

Statsaut. revisor  
MNE-nr. mne19689

### Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er drift af biografvirksomhed i Nordhavn ([www.bigbio.dk](http://www.bigbio.dk)).

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for perioden 01.01.20 - 31.12.20 udviser et resultat på DKK -2.885.567 mod DKK -460.434 for perioden 01.01.19 - 31.12.19. Balancen viser en egenkapital på DKK -3.341.763.

Selskabets aktiviteter er påbegyndt medio december 2019, sammenligningstallene er derfor ikke direkte sammenlignelige.

#### *Oplysninger om fortsat drift*

Selskabets aktiviteter er påbegyndt medio december 2019 og er fortsat i opstartsfasen. Herudover har selskabets aktiviteter i regnskabsåret været præget af nedlukning af biografen i perioder som følge af restriktioner i forbindelse med COVID-19 pandemien. Årets resultat bærer præg heraf.

For at understøtte selskabets kapitalberedskab, har ledelsen indhentet en støtteerklæring fra de overliggende kapitalselskaber. Støtteerklæringen løber til og med 30. juni 2022. På baggrund heraf er det ledelsens vurdering, at selskabet vil være i stand til fuldt ud at finansiere drift og investeringer i det kommende år.

Baseret på en forudsætning og forventning om at effekten af COVID-19 vil aftage i forbindelse med vaccinationsprogrammet og genåbning af samfundet og dertil følgende stigende aktivitet samt ovennævnte støtteerklæringer, har virksomhedens ledelse vurderet at dette ikke forrykker vurderingen af årsrapporten.

### Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

## Resultatopgørelse

Note		2020 DKK	2019 DKK
	<b>Bruttoresultat</b>	<b>1.084.477</b>	<b>-309.295</b>
3	Personaleomkostninger	-2.793.375	-254.954
	<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>	<b>-1.708.898</b>	<b>-564.249</b>
4	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.529.736	0
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>-3.238.634</b>	<b>-564.249</b>
5	Finansielle omkostninger	-268.750	-83.446
	<b>Resultat før skat</b>	<b>-3.507.384</b>	<b>-647.695</b>
6	Skat af årets resultat	621.817	187.261
	<b>Årets resultat</b>	<b>-2.885.567</b>	<b>-460.434</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
	Overført resultat	-2.885.567	-460.434
	<b>I alt</b>	<b>-2.885.567</b>	<b>-460.434</b>



<b>AKTIVER</b>		31.12.20	31.12.19
		DKK	DKK
Note			
	Indretning af lejede lokaler	4.682.586	2.859.612
	Produktionsanlæg og maskiner	4.189.362	4.489.290
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.100.606	2.100.990
7	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>10.972.554</b>	<b>9.449.892</b>
8	Deposita	100.000	100.000
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>100.000</b>	<b>100.000</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>11.072.554</b>	<b>9.549.892</b>
	Fremstillede varer og handelsvarer	341.375	643.369
	<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>341.375</b>	<b>643.369</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	61.492	15.835
	Tilgodehavende selskabsskat	631.161	750.560
	Andre tilgodehavender	721.823	1.022.330
	Periodeafgrænsningsposter	773.808	52.239
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>2.188.284</b>	<b>1.840.964</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>1.083.504</b>	<b>1.518.760</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>3.613.163</b>	<b>4.003.093</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>14.685.717</b>	<b>13.552.985</b>

<b>PASSIVER</b>		31.12.20	31.12.19
		DKK	DKK
Note			
	Selskabskapital	50.000	50.000
	Overført resultat	-3.391.763	-506.196
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>-3.341.763</b>	<b>-456.196</b>
	Hensættelser til udskudt skat	572.643	563.299
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>572.643</b>	<b>563.299</b>
9	Gæld til kreditinstitutter	8.266.021	0
9	Anden gæld	0	5.257
	<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>8.266.021</b>	<b>5.257</b>
9	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.077.399	0
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	818	9.321.119
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	156.232	115.397
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.387.225	3.074.869
	Gæld til tilknyttede virksomheder	1.785.780	505.403
	Anden gæld	3.781.362	423.837
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>9.188.816</b>	<b>13.440.625</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>17.454.837</b>	<b>13.445.882</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>14.685.717</b>	<b>13.552.985</b>

10 Eventualforpligtelser

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

**Egenkapitalopgørelse**

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.20 - 31.12.20			
Saldo pr. 01.01.20	50.000	-506.196	-456.196
Forslag til resultatdisponering	0	-2.885.567	-2.885.567
Saldo pr. 31.12.20	50.000	-3.391.763	-3.341.763

## 1. Oplysninger om fortsat drift

Selskabets aktiviteter er påbegyndt medio december 2019 og er fortsat i opstartsfasen. Herudover har selskabets aktiviteter i regnskabsåret været præget af nedlukning af biografen i perioder som følge af restriktioner i forbindelse med COVID-19 pandemien. Årets resultat bærer præg heraf.

For at understøtte selskabets kapitalberedskab, har ledelsen indhentet en støtteerklæring fra de overliggende kapitalselskaber. Støtteerklæringen løber til og med 30. juni 2022. På baggrund heraf er det ledelsens vurdering, at selskabet vil være i stand til fuldt ud at finansiere drift og investeringer i det kommende år.

Baseret på en forudsætning og forventning om at effekten af COVID-19 vil aftage i forbindelse med vaccinationsprogrammet og genåbning af samfundet og dertil følgende stigende aktivitet samt ovennævnte støtteerklæringer, har virksomhedens ledelse vurderet at dette ikke forrykker vurderingen af årsrapporten.

## 2. Særlige poster

Særlige poster er indtægter og omkostninger, der er særlige på grund af deres størrelse og art. Der har i regnskabsåret været følgende særlige poster:

	Indregnet i	2020	2019
Særlige poster:	resultatopgørelsen under:	DKK	DKK
Offentlige tilskud	Andre driftsindtægter	3.835.431	0

Offentlige tilskud omfatter tilskud fra COVID-19 støtteordningen for faste omkostninger, lønkomensation og tilskud fra aktivitetspulje under Kulturstyrelsen.

## 3. Personaleomkostninger

Lønninger	2.660.289	243.849
Pensioner	52.176	5.735
Andre omkostninger til social sikring	28.872	2.461
Andre personaleomkostninger	52.038	2.909
I alt	2.793.375	254.954
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	8	1

	2020	2019
	DKK	DKK

#### 4. Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	1.529.736	0
I alt	1.529.736	0

#### 5. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	44.747	33.635
Renteomkostninger i øvrigt	184.641	15.124
Øvrige finansielle omkostninger	39.362	34.687
Øvrige finansielle omkostninger i alt	224.003	49.811
I alt	268.750	83.446

#### 6. Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	-631.161	-750.560
Årets regulering af udskudt skat	9.344	563.299
I alt	-621.817	-187.261

**7. Materielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Indretning af lejede lokaler	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.20	2.859.612	4.489.290	2.100.990
Tilgang i året	2.493.284	263.271	307.836
Afgang i året	-11.993	0	0
Kostpris pr. 31.12.20	5.340.903	4.752.561	2.408.826
Afskrivninger i året	-658.317	-563.199	-308.220
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.20	-658.317	-563.199	-308.220
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20	4.682.586	4.189.362	2.100.606

**8. Finansielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Deposita
Kostpris pr. 01.01.20	100.000
Kostpris pr. 31.12.20	100.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20	100.000

**9. Langfristede gældsforpligtelser**

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.20	Gæld i alt 31.12.19
Gæld til kreditinstitutter	1.077.399	4.517.682	9.343.420	0
Anden gæld	0	0	0	5.257
I alt	1.077.399	4.517.682	9.343.420	5.257

## 10. Eventualforpligtelser

### *Leasingforpligtelser*

Selskabet har indgået huslejekontrakt med tidligste opsigelse pr. 31. august 2035. Huslejeforpligtelsen udgør 56 mio. kr. pr. balancedagen.

Selskabet har indgået leasingaftaler vedrørende teknisk udstyr. Leasingforpligtelsen udgør 11,5 mio. kr. pr. balancedagen.

### *Garantiforpligtelser*

Selskabet har overfor udlejer stillet bankgaranti vedrørende huslejekontrakt på 2.313 t.kr. pr. balancedagen.

### *Andre eventualforpligtelser*

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Helo Holding ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom.

## 11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter er der afgivet virksomhedspant på 3 mio. kr. omfattende goodwill og immaterielle rettigheder, driftsmateriel og inventar, lagre af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer, simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver udgør 6.693 t.kr. pr. balancedagen.

## 12. Anvendt regnskabspraksis

### GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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.

### LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

### RESULTATOPGØRELSE

#### Bruttoresultat

Bruttoresultat indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

#### Nettoomsætning

Indtægter fra salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.



**12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**

Indtægter fra salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen i takt med levering af tjenesteydelserne (leveringsmetoden). Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

**Andre driftsindtægter**

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

**Vareforbrug**

Vareforbrug omfatter årets vareforbrug målt til kostpris med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder nedskrivninger i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

**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, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

**Af- og nedskrivninger**

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi DKK
Indretning af lejede lokaler	8	4.189.586
Produktionsanlæg og maskiner	3-10	4.189.362
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	8	2.100.606

## 12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

### Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger m.v.

### Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

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.

## BALANCE

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter indretning af lejede lokaler, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår

## 12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

### *Materielle anlægsaktiver under udførelse*

Materielle anlægsaktiver under udførelse måles til kostpris. Afholdte omkostninger vedrørende materielle anlægsaktiver under udførelse overføres til den relevante aktivkategori, når aktivet er klar til brug.

### *Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver*

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsmarkedsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

## **Nedskrivning af anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

## **Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-metoden. Der nedskrives til netto-realiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med til-læg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

## 12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Nettorealisationens værdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

### Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter for-

## 12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

skellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

### Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

### Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.