



Tlf.: 39 15 52 00  
koebenhavn@bdo.dk  
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Havneholmen 29  
DK-1561 København V  
CVR-nr. 20 22 26 70

**REINVENT STUDIOS APS**  
**WILDERS PLADS 8A 1., 1403 KØBENHAVN K**  
**ÅRSRAPPORT**  
**1. JULI 2022 - 30. JUNI 2023**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 20. november 2023

---

Rikke Louise Ennis

CVR-NR. 39 58 77 85

**INDHOLDSFORTEGNELSE**

	<b>Side</b>
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger .....	3
<b>Erklæringer</b>	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang.....	5-6
<b>Ledelsesberetning</b>	
Ledelsesberetning.....	7
<b>Årsregnskab 1. juli 2022 - 30. juni 2023</b>	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Egenkapitalopgørelse .....	11
Noter.....	12-13
Anvendt regnskabspraksis.....	14-17

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	Reinvent Studios ApS Wilders Plads 8A 1. 1403 København K
	CVR-nr.: 39 58 77 85 Stiftet: 22. maj 2018 Kommune: København Regnskabsår: 1. juli 2022 - 30. juni 2023
<b>Direktion</b>	Rikke Louise Ennis
<b>Revision</b>	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Havneholmen 29 1561 København V

## LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023 for Reinvent Studios ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 20. november 2023

Direktion:

---

Rikke Louise Ennis

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

### *Til kapitalejerne i Reinvent Studios ApS*

#### **Konklusion**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Reinvent Studios ApS for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023, 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. 30. juni 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors 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 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.

#### **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 virksomheden, 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.

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

### 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.

København, den 20. november 2023

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 20 22 26 70

Martin Dahl Jensen  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne34294

## LEDELSESBERETNING

### Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består i udvikling af film og serier.

### Usædvanlige forhold

Det er konstateret at der i 2021/22 årsrapporten er sket en fejl i beskrivelsen under anvendt regnskabspraksis. Kapitalandele indregnes efter indre værdis metode, men er præsenteret til at indgå efter kostpris metoden i seneste årsrapport. Den beløbsmæssige virkning af dette har ingen væsentlig indflydelse på årsrapporten og det er derfor alene den tekstmæssige beskrivelse der ikke er korrekt.

Se desuden anvendt regnskabspraksis for yderligere omtale herom.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har for regnskabsåret realiseret et resultat efter skat på kr. -5.419.314 imod et resultat efter skat på kr. 1.240.781 sidste år. Ledelsen anser ikke dette som værende tilfredsstillende.

Selskabet har pr. 30. juni 2023 en balancesum på kr. 60.474.306 og en egenkapital på kr. -2.915.724.

Selskabets tilknyttede virksomheder har afgivet tilbagetrædelseserklæringer, herunder afgivet erklæring om, at disse ikke vil hæve sine fordringer tidligere end 1. juli 2024.

Den nom. værdi af gælden udgør pr. 30. juni 2023 kr. 19.082.918. Beløbene er medtaget som gæld til tilknyttede virksomheder under langfristet gæld.

### Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

**RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI**

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
<b>BRUTTOFORTJENESTE.....</b>		<b>8.449.550</b>	<b>4.036.431</b>
Personaleomkostninger.....	1	-2.137.815	-2.131.038
Af- og nedskrivninger.....		-11.369.514	0
Andre driftsomkostninger.....		-87.000	0
<b>DRIFTSRESULTAT .....</b>		<b>-5.144.779</b>	<b>1.905.393</b>
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder.....		-119.997	0
Andre finansielle indtægter .....	2	33.763	33.007
Andre finansielle omkostninger.....	3	-1.675.428	-341.220
<b>RESULTAT FØR SKAT.....</b>		<b>-6.906.441</b>	<b>1.597.180</b>
Skat af årets resultat.....	4	1.487.127	-356.399
<b>ÅRETS RESULTAT .....</b>		<b>-5.419.314</b>	<b>1.240.781</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>			
Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		-119.997	0
Overført resultat.....		-5.299.317	1.240.781
<b>I ALT.....</b>		<b>-5.419.314</b>	<b>1.240.781</b>



## BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	2023 kr.	2022 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter.....		1.173.654	1.467.068
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver.....		48.723.900	0
Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger.....		1.606.317	160.947
<b>Immaterielle anlægsaktiver.....</b>	<b>5</b>	<b>51.503.871</b>	<b>1.628.015</b>
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		0	119.997
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		174.964	157.953
<b>Finansielle anlægsaktiver.....</b>	<b>6</b>	<b>174.964</b>	<b>277.950</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>		<b>51.678.835</b>	<b>1.905.965</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		953.653	3.649.883
Igangværende arbejder for fremmed regning.....		0	6.338.045
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		379.872	42.509.693
Udskudte skatteaktiver.....		1.128.964	0
Andre tilgodehavender.....		4.745.398	0
Tilgodehavende selskabsskat.....		0	1.764
<b>Tilgodehavender.....</b>		<b>7.207.887</b>	<b>52.499.385</b>
<b>Likvide beholdninger.....</b>		<b>1.587.584</b>	<b>598.998</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>		<b>8.795.471</b>	<b>53.098.383</b>
<b>AKTIVER.....</b>		<b>60.474.306</b>	<b>55.004.348</b>

**BALANCE 30. JUNI**

PASSIVER	Note	2023 kr.	2022 kr.
Selskabskapital.....		50.000	50.000
Reserve for udviklingsomkostninger.....		2.168.377	1.144.312
Overført resultat.....		-5.134.101	1.309.278
<b>EGENKAPITAL.....</b>		<b>-2.915.724</b>	<b>2.503.590</b>
Hensættelse til udskudt skat.....		0	358.163
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER.....</b>		<b>0</b>	<b>358.163</b>
Modtagne forudbetalinger fra kunder.....		0	29.740.954
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		19.082.918	0
Anden gæld.....		0	4.249.000
Periodeafgrænsningsposter.....		34.866.857	0
<b>Langfristede gældsforpligtelser.....</b>	<b>7</b>	<b>53.949.775</b>	<b>33.989.954</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		46.317	281.316
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		31.028	16.569.260
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse.....		210.641	210.641
Selskabsskat.....		0	567.737
Anden gæld.....		435.555	523.687
Periodeafgrænsningsposter.....		8.716.714	0
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>		<b>9.440.255</b>	<b>18.152.641</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER.....</b>		<b>63.390.030</b>	<b>52.142.595</b>
<b>PASSIVER.....</b>		<b>60.474.306</b>	<b>55.004.348</b>
Eventualposter mv.	8		
Forudsætninger for fortsat drift	9		

**EGENKAPITALOPGØRELSE**

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdi- metode	Reserve for udviklingsoml- østninger	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. juli 2022.....	50.000	0	1.144.312	1.309.278	2.503.590
Forslag til resultatdisponering.....		-119.997		-5.299.317	-5.419.314
<b>Andre lovpligtige bindinger</b>					
Aktiverede udviklingsomkostninger.....			1.127.389	-1.127.389	0
<b>Overførsler</b>					
Ned- og afskrivninger.....			-228.863	228.863	0
Tilladt udligning.....		119.997	125.539	-245.536	0
<b>Egenkapital 30. juni 2023.....</b>	<b>50.000</b>	<b>0</b>	<b>2.168.377</b>	<b>-5.134.101</b>	<b>-2.915.724</b>

## NOTER

	2022/23 kr.	2021/22 kr.	Note
<b>Personaleomkostninger</b>			<b>1</b>
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	4	3	
Løn og gager.....	1.830.457	1.992.759	
Pensioner.....	114.685	89.434	
Andre omkostninger til social sikring.....	34.892	42.431	
Andre personaleomkostninger.....	157.781	6.414	
	<b>2.137.815</b>	<b>2.131.038</b>	
<b>Andre finansielle indtægter</b>			<b>2</b>
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	28.066	0	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	5.697	33.007	
	<b>33.763</b>	<b>33.007</b>	
<b>Andre finansielle omkostninger</b>			<b>3</b>
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	1.639.757	181.320	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	35.671	159.900	
	<b>1.675.428</b>	<b>341.220</b>	
<b>Skat af årets resultat</b>			<b>4</b>
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	0	-1.794	
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	0	30	
Regulering af udskudt skat.....	-1.487.127	358.163	
	<b>-1.487.127</b>	<b>356.399</b>	
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>			<b>5</b>
	Færdiggjorte udviklingsprojek ter	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	Udviklings- projekter under udførelse og forudbetalinger
Kostpris 1. juli 2022.....	1.467.068	0	160.947
Tilgang.....	0	59.800.000	1.532.370
Afgang.....	0	0	-87.000
<b>Kostpris 30. juni 2023.....</b>	<b>1.467.068</b>	<b>59.800.000</b>	<b>1.606.317</b>
Årets afskrivninger.....	293.414	11.076.100	0
<b>Afskrivninger 30. juni 2023.....</b>	<b>293.414</b>	<b>11.076.100</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2023.....</b>	<b>1.173.654</b>	<b>48.723.900</b>	<b>1.606.317</b>

Der er udviklet en app der er tiltænkt filmentusiaster.

Selskabet har internt oparbejdede projekter angående film og serie rettigheder, der sker løbende udvikling af film og serier, der aktiveres i takt med der påløber omkostninger.

## NOTER

			Note
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>			<b>6</b>
	Kapitalandele i dattervirksomheder	Lejededpositum og andre tilgodehavender	
Kostpris 1. juli 2022.....	120.000	157.953	
Tilgang.....	0	17.011	
<b>Kostpris 30. juni 2023.....</b>	<b>120.000</b>	<b>174.964</b>	
Årets resultat .....	3.066.720	0	
Årets værdireguleringer .....	-3.186.720	0	
<b>Værdireguleringer 30. juni 2023.....</b>	<b>-120.000</b>	<b>0</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2023.....</b>	<b>0</b>	<b>174.964</b>	

## Langfristede gældsforpligtelser

	30/6 2023 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/6 2022 gæld i alt	7
Modtagne forudbetalinger fra kunder.....	0	0	0	29.740.954	
Gæld til tilknyttede virksomheder.....	19.082.918	0	0	0	
Anden gæld.....	0	0	0	4.249.000	
Periodeafgrænsningsposter.....	43.583.571	8.716.714	0	0	
	<b>62.666.489</b>	<b>8.716.714</b>	<b>0</b>	<b>33.989.954</b>	

## Eventualposter mv.

8

### Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået huslejeforpligtelser, der på balancetidspunktet udgør t.kr. 273.

### Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Reinvent Group ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

### Forudsætninger for fortsat drift

9

Selskabets tilknyttede virksomheder har afgivet tilbagetrædelseserklæringer, herunder afgivet erklæringer om, at disse ikke vil hæve sine fordringer tidligere end 1. juli 2024. Den nom. værdi af gælden udgør pr. 30. juni 2023 kr. 19.082.918. Beløbene er medtaget som gæld til tilknyttede virksomheder under langfristet gæld.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Reinvent Studios ApS for 2022/23 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### **Ændring som følge af væsentlige fejl**

I seneste årsrapport fremgår det at kapitalandele indregnes til kostpris og ikke til indre værdi. Selskabets regnskabspraksis er indregning til indre værdi, hvorfor der er medtaget forkert beskrivelse i årsrapporten for 2021/22. Den beløbsmæssige størrelse har ingen væsentlig indflydelse på regnskabsstallene, og det er derfor alene den tekstmæssige beskrivelse i seneste årsrapport der er forkert.

Der er ikke foretaget ændring af sammenligningstal grundet den beløbsmæssige størrelse.

## RESULTATOPGØRELSEN

### **Nettoomsætning**

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af de afgifter og rabatter, der kan henføres til salget.

### **Andre driftsindtægter**

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter. Desuden indgår fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt indtægter vedrørende tilskud modtaget til produktion af film.

### **Andre driftsomkostninger**

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter. Desuden indgår tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### **Vareforbrug**

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter øvrige salgs- og administrationsomkostninger, herunder omkostninger til markedsføring, lokaler mv.

### **Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

### **Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder**

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med fuld eliminering af urealiserede interne avancer og tab og fradrag af afskrivning på merværdier og goodwill opstået ved købsprisallokering på overtagelsestidspunktet.

Ved afhændelser indregnes eventuel fortjeneste, når de økonomiske rettigheder knyttet til de solgte kapitalandele af dattervirksomheder overføres, dog tidligst når fortjenesten er realiseret eller anses som realisabel. Desuden indgår realiserede tab udover nedskrivninger, når sådanne må konstateres.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster gæld og transaktioner i fremmed valuta. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Renteindtægter og -omkostninger beregnes på amortiserede kostpriser.

### Skat af resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

## BALANCEN

### Immaterielle anlægsaktiver

Filmrettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Filmrettigheder afskrives over den resterende rettighedsperiode, og udviklingsprojekter under udførelse afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 5 år.

Udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter og som opfylder kriterierne for indregning på balancen.

Regnskabsposten måles til de aktiverede omkostninger med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives lineært efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år.

Immaterielle anlægsaktiver nedskrives generelt til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end regnskabsmæssig værdi.

Fortjeneste eller tab ved salg af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode, der anses som en målemetode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af kapitalandele i dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem nettosalgsprisen og den regnskabsmæssige værdi af den afhændede kapitalandel på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevet merværdier og goodwill. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomheders underbalance.

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris.

### Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdien fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra fortsat anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og det forventede provenu ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid. Der anvendes en diskonteringsrente, som afspejler den risikofri markedsrente og ejernes afkastkrav for tilsvarende aktiver. Vækstraten i terminalperioden fastsættes i overensstemmelse med branchenormen.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsssats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

### Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til kostpris eller nettorealisationsværdi, såfremt denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser afhængigt af nettoværdien af kostprisen med fradrag af acontofaktureringer.

Forudbetalinger der vedrører igangværende arbejder, indregnes som forudbetalinger fra kunder under forpligtelser.

### Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Tilgodehavende og skyldigt sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at blive anvendt inden for en overskuelig årrække, 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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

### **Gældsforpligtelser**

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således forskellen mellem nettoprovenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kort- og langfristede forpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

### **Periodeafgrænsningsposter, passiver**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.