



Tlf.: 87 10 63 00
 randers@bdo.dk
 www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
 Thors Bakke 4, 2.
 DK-8900 Randers C
 CVR-nr. 20 22 26 70

OPERAEN RANDERS APS
NØRRE ALLE 9, 8930 RANDERS NØ
ÅRSRAPPORT
13. APRIL 2021 - 30. JUNI 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
 selskabets ordinære generalforsamling,
 den 2. januar 2023

Christian Koudahl Bach

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger.....	5
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	6-9
Årsregnskab 13. april 2021 - 30. juni 2022	
Resultatopgørelse.....	10
Balance.....	11-12
Egenkapitalopgørelse.....	13
Noter.....	14
Anvendt regnskabspraksis.....	15-17

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Operaen Randers ApS Nørre Alle 9 8930 Randers NØ
	CVR-nr.: 42 29 75 93
	Stiftet: 13. april 2021
	Kommune: Randers
	Regnskabsår: 13. april 2021 - 30. juni 2022
Direktion	Emil Lind Skipper Christian Koudahl Bach
Revisor	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Thors Bakke 4, 2. 8900 Randers C

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 13. april 2021 - 30. juni 2022 for Operaen Randers 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. 30. juni 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 13. april 2021 - 30. juni 2022.

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

Direktionen anser fortsat betingelserne for at undlade revision for opfyldte.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Randers, den 30. december 2022

Direktion:

Emil Lind Skipper

Christian Koudahl Bach

REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING AF FINANSIELLE OPLYSNINGER

Til kapitalejerne i Operaen Randers ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Operaen Randers ApS for regnskabsåret 13. april 2021 - 30. juni 2022 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som ledelsen har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med den internationale standard, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere ledelsen med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) herunder principper om integritet, objektivitet, professionel kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er ledelsens ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtede til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, ledelsen har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Randers, den 30. december 2022

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Søren Busch
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne46256

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Operaen er en privatejet virksomhed, der eksisterer for at iscenesætte og facilitere sociale fællesskaber. Vi bygger vores virksomhed på tilgængelighed, mangfoldighed og kreativitet, som er gennemgående værdier i alle vores aktiviteter. Selskabets væsentligste aktiviteter er at drive brætspilscafe med dertilhørende aktiviteter, såsom salg af brætspil og afholdelse af events.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Siden vores åbning d. 1. oktober 2021 har vi på lidt under ét år - på trods af corona pandemi og global økonomisk usikkerhed - udviklet Operaen til et velbesøgt sted i Randers i tæt samarbejde med vores fantastiske gæster, medarbejdere og samarbejdspartnere.

Vi har haft besøg fra flere tusinde gæster i alle aldersgrupper, som anbefaler vores sted til venner og familie. 40% af vores omsætning er fra tilbagevendende gæster, og salgsvæksten var på 100% fra Q1 til Q4. Vi har investeret og vil fortsætte aggressivt med at investere i at udvide vores kundebase og fællesskaber, primært ved at udvide vores eventkatalog, og vi vil bruge vores brede kundebase og platform til at skabe en forretning, der kan gro og iscenesætte sociale fællesskaber på kort og lang sigt.

Hvordan opstår fællesskaber, f.eks. på arbejdspladsen, uddannelsesinstitutionen eller i den nye bydel? Og hvordan gror man dem? De spørgsmål får vi i stigende grad fra byplanlæggere, erhvervsledere, skolechefer og foreningsmedlemmer. Vi har udviklet vores egen metode, så vi kan fastholde en mere systematisk tilgang, som vi dokumenterer løbende og vil gøre offentlig tilgængelig, så andre kan lære af vores erfaringer.

Fra starten var vi bevidste om, at vi hver eneste dag skal arbejde hårdt, modigt og kreativt, hvis vi skal lykkes i en verden, hvor vi er i konkurrence med verdens største virksomheder om vores gæsters opmærksomhed. Fra vores erfaringer fra store virksomheder, frivillige foreninger og uddannelsesinstitutioner i ind- og udland vidste vi, at vi skulle lykkes med at forene vores arbejde med fire interagerende elementer. Fra starten har vi således arbejdet ud fra vores model:

-Fysisk ramme. Vi skal skabe en hyggelig, tryk, hip og konstant omskiftelig fysisk ramme for alle, som skabes ved bevidste designvalg med hensyn til møbler, vægfarver, belysning, planter, rummets færdiggørelsesgrad, m.m. Det er Operaen, hvor vi laver sceneskifter hver dag.

-Fællesskabende aktiviteter. Vi skal udvikle og producere kulturelle tilbud og aktiviteter, der kan bringe folk sammen på kryds og tværs, og som har klare fællesskabende formål. Gæster skal tages med på råd, komme med forslag og bidrage til at forme aktiviteterne.

-Sociale værdier. Vi skal være skarpe omkring vores sociale værdier med fokus på mangfoldighed, tilgængelighed og ansvarlighed. Det skal gennemsyre alle vores beslutninger, og vi må ikke gå på kompromis, heller ikke når konformitet føles som det nemmeste valg.

-Orkestrering. Vi skal have personale og personer tilknyttet Operaen, der kan udvikle og orkestrere vores fællesskabende aktiviteter og mobilisere folket. Vi tror på, at de fire elementer skaber den kontinuerlige interaktion i interessefællesskaber, som er fundamentet for, at fællesskaber kan gro og fastholdes.

De fire elementer vil guide alle vores investerings- og udviklingsbeslutninger fremover.

Fysisk ramme for alle

I vores første driftsår (oktober 2021-juni 2022) har vi investeret et betydeligt beløb i at etablere de fysiske rammer, oplære personale og at absorbere prisstigninger. Vi har renoveret og indrettet Operaens lokaler, herunder nye gulve og strøm; etableret handikoptoiletter og et fuldt funktionsdygtigt industrikøkken; købt +650 nye brætspil; købt møbler og inventar til at kunne huse 150 gæster; bar med køleskabe, opvaskemaskine, espressokaffemaskine, m.m.; etableret projektorer, skærme og lyd til karaoke, fremvisning af sport, standup comedy, m.m.

LEDELSESBERETNING

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold (fortsat)

I den fysiske ramme skal alle kunne føle sig velkommen. Derfor ser vi mere Operaen som en forlænget dagligstue, som man har lyst til at bruge til forskellige sociale sammenkomster. Det kan kun lade sig gøre på kommercielle vilkår, hvis gæsterne har råd til at mødes én eller flere gange om ugen. "Tilgængelighed" er derfor et hovedtema i alle Operaens design- og konceptudviklingsprocesser.

Det betyder, at f.eks. priserne på vores produkter og events holdes til et tilpas lavt niveau, således at vores gæster har råd til at mødes på kryds og tværs. Priserne skal samtidig være på et niveau, så vi kan drive en økonomisk bæredygtig forretning, hvor vi kan geninvestere vores indtjening i at udvide vores kundebase, udvikle vores brand og vores infrastruktur. Vi tog derfor, modsat de fleste af vores kollegaer i branchen, en strategisk beslutning om ikke at hæve priserne i vores første regnskabsår på trods af prisstigninger på alle vores udgifter på mellem 10-40%.

Det har kostet på både omsætning, dækningsbidrag og EBITDA, men det var den rigtige langsigtede beslutning. For Operaen handler alt om det langsigtede og om at forblive relevante for vores stamgæster for enhver pris. For kun ved at have en bred og dyb kundebase kan vi lykkes med at iscenesætte fællesskaber igennem forskellige events, som skaber det økonomiske grundlag for vores forretning. Vi vil derfor fortsætte med at holde vores priser "tilgængelige".

Fællesskabende aktiviteter

Med inspiration fra storbykoncepter fra København, Tokyo og San Francisco og med brugerinvolvering fra Dag 1 har vi udviklet og testet forskellige fællesskabskoncepter i vores første "leveår" herunder: barselscafé, standup comedy, koncerter, banko- og quizaftener, strikke- og hækleaftener, speed dating, brætspilsfællesskaber, keramik- og figurmaling, foredrag, fællesspisning, fællessang, smykkeværksteder, fødselsforberedende forløb, trivselscafé for folkeskoler og specialskoler, genbrugstøjmarkeder, vinsmagninger, barkedåbe, polterabend, bryllupsreceptioner, spillegrupper, m.m.

Derudover har vi investeret massivt i "eventaktiver" i form af bankoudstyr, kreative materialer, madrasser til barselscaféen, bordtennisbat, staffelier, osv. Vi vil fortsætte med at investere i at udvikle og forfine eksisterende og nye koncepter, men vi har nu udviklet et katalog på cirka 15-20 events, som vi ved fungerer hele året rundt. Dem kan vi nu kapitalisere på.

Vi tror på, at den høje grad af brugerinvolvering i udviklingen af vores fællesskabende aktiviteter er én af de vigtigste årsager til, at vi kan favne bredt med hensyn til vores målgrupper og derved formå at afholde udsolgte events stort set hver gang, uanset om det er en mandag eller lørdag aften. Den store diversitet blandt vores gæster ses også i vores medlemsoversigt. Dags dato har Operaen +400 betalende medlemmer, hvor den yngste er 13 år og den ældste 85 år.

Sociale værdier

Tilgængelighed, kreativitet og mangfoldighed gennemsyrrer alt, hvad vi gør og er de tre værdier, der på lang sigt vil få Operaen til at forblive relevant i Randers og andre steder.

Vi skal være tilgængelige som personer og fysisk ramme. Det kræver nærvær, empati, omsorg og personligt overskud blandt alle Operaens medarbejdere at kunne skabe en stærk følelse af tilgængelighed blandt vores gæster.

I Operaen skal alle kunne være, som de er. Uanset alder, seksuel orientering, mental tilstand, politisk ståsted, religiøs overbevisning, uddannelsesbaggrund og etnicitet. Af den grund kommer vores personale aldrig til at bære uniformer - de er mennesker, som skal udfolde sig selv og som skal vise vejen for vores gæster. Uniformer skaber distance. Det går imod tilgængelighed.

LEDELSESBERETNING

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold (fortsat)

Kreativitet opstår i mangfoldigheden. Kreativitet, leg og fællesskab går hånd i hånd. Heri udspringer idéerne til vores mange fællesskabende events. Det påvirker den måde, som vi træffer investeringsbeslutninger på, som måske er anderledes end de fleste andre forretninger - også når det kommer til vores måde at rekruttere og udvikle medarbejdere på. Vi ansætter folk udelukkende baseret på deres motivation og evne til at skabe værdi for Operaen og for vores gæster. Vi vil have selvstændige, frit tænkende og kreative individer, som er stærke holdspillere og har en legende tilgang til at prøve ting af. For eksempel ved at bringe deres kreative kompetencer i spil for vores gæster igennem workshops. Vi oplever, at de personer ikke kan defineres ud fra alder, uddannelsesbaggrund, fleksjob- eller ikke fleksjobordninger.

Vi mener, at vi nu er lykkes med at skabe en innovations- og udviklingsmotor i Operaen, som bliver selvforstærkende i fremtiden, når gæster og nye samarbejdspartnere bidrager med idéer og kompetencer.

Det handler om at tænke langsigtet

"Hvor mange frivillige er I tilknyttet?". Det spørgsmål hører vi fra nye gæster hver uge, som tror, at vi må være en frivillig forening eller socialøkonomisk virksomhed pga. af vores profil. Lad os gøre det helt klart én gang for alle. Vi er ikke en frivillig forening eller socialøkonomisk virksomhed. Vi er en privatejet virksomhed, der eksisterer for at iscenesætte sociale fællesskaber på kommercielle vilkår.

Vi har startet Operaen, fordi vi tror på, at det kræver en ny type af private aktører i alle byer verden over, som kan gro og udvikle hverdagsfællesskaber i byerne med henblik på at adressere vores samfundstendenser med stigende ensomhed og psykiatriske lidelser. Det kræver som sagt hårdt arbejde hver eneste dag med de fire elementer (fysisk ramme, fællesskabende aktiviteter, sociale værdier og orkestrering). Det kræver en langsigtet tilgang og et skarpt investeringsmindset, fordi hver eneste fællesskabende aktivitet er et produkt i vores produktportefølje, som skal tjene sig selv ind over tid. Den tidshorizont kan variere i længde, men vi skal have modet til at tænke i år, ikke uger og måneder, og vi skal have modet til at slukke for produkter eller allokere flere ressourcer, hvis de ikke performer på vores interne indikatorer.

Her er forskellen på at drive en frivillig, non-profit organisation og en privat virksomhed inden for det sociale område. Den frivillige forening har ikke noget forretningsgrundlag og må bruge en uhensigtsmæssig stor tid på at søge om midler og at aflægge rapport hvert år. Og hver gang, der skal søges midler, skal det passe ind i donorernes udlokningsstrategi, som ændrer sig cirka hvert tredje år. Dermed kan frivillige, non-profit organisationer næsten aldrig tænke langsigtet og kan ikke investere midler i at bygge indtjenende aktiver, der kan kapitaliseres mange år frem.

Det skaber et mulighedsrum for en privat virksomhed som Operaen i alle verdens byer. For når først de fire elementer er etableret (som kræver kapital), så har man en virksomhed, der kan handle hurtigt og handlekraftigt med hensyn til at skabe unikke, tilgængelige oplevelser for og i samspil med byens borgere. Derfor vil vi slå et slag for, at byplanlæggere og fonde verden over vil begynde at investere i virksomheder som Operaen.

De store investeringer i etablering og udvikling reflekteres i årets negative driftsresultat. Årets resultat overgik vores forventninger. Efter regnskabsafslutningen d. 30. juni 2022 kan vi se, at vores investeringer og tålmodighed bærer frugt, således at Operaens økonomiske grundlag nu er genskabt uden et behov for at indskyde yderligere kapital eller at optage lån. Vi vil dog altid prioritere den langsigtede værdi over kortsigtet profit.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

LEDELSESBERETNING

Forventninger til fremtiden

At spille en aktiv rolle og at blive en endnu stærkere katalysator for nye fællesskaber i byen forbliver vores hovedfokus i de kommende år. På grund af vores evne til at favne bredt i Randers, så oplever vi også i stigende grad at blive en katalysator for andre lokale foreninger, fællesskaber, virksomheder og kulturaktører, som har gode produkter, men som mangler en effektiv distributionskanal i forhold til at ramme f.eks. studerende og byens mange børnefamilier.

I den forbindelse tror vi på, at kommercielle partnerskaber, sportsfællesskaber og rytmiske musikfællesskaber i kombination med vores andre fællesskabende aktiviteter, som f.eks. fællesspisning, kan udklække nyskabende kulturtilbud til byens borgere. Vi tror og håber på, at vi ved at forfine konceptet i Operaen Randers kan inspirere iværksættere og kulturaktører i byer i ind- og udland til at starte lignende koncepter op i deres hjembyer. Måske gør vi det selv.

Vi er dog så tidligt i vores læring om, hvordan vi skaber værdi for vores gæster og lokalsamfund ved at iscenesætte og investere i fællesskaber, at vi i det kommende år vil holde et stramt fokus på at forfine vores nuværende aktiviteter og platform.

På investeringssiden vil vi fortsætte med at lave investeringer, der forbedrer oplevelsen for vores gæster, vores personale og samarbejdspartnere. Vi vil f.eks. investere i nyt vindues- og frontparti, ventilationsanlæg i hele Operaen, akustikløsninger samt lys- og lydanlæg for at forbedre koncert- og festoplevelser. Vi lever af at lave ”sceneskifter” - derfor skal vores fysiske rammer være i top.

Derudover forventer Operaen også at investere et betydeligt beløb i vores digitale platforme over de kommende år. Vi tror på, at det bliver vigtigere og vigtigere for en virksomhed som Operaen at kunne koble vores fysiske og digitale fællesskaber sammen på vores egen platform. Først og fremmest er det et ønske om at skabe den mest fantastiske oplevelse for vores gæster, hvor de nemt og bekvemt kan finde vores events, lave bookinger, oprette fællesskabsgrupper og til- og fravælge nyheder og tilbud. Det vil samtidig også mindske Operaens og vores gæsters brug af Facebook og Instagram, hvor alt dialog foregår i dag. Herigennem får gymnasieeleven nyheder fra Operaen om vores barselscafé, og de barslende forældre får nyheder om ølsmagninger. Det er informationsstøj, som vi gerne vil mindske. Med vores egen digitale fællesskabsplatform kan vi målrette og personalisere vores dialog med vores gæster.

Regnskabsåret 2022/23 vil således fortsat bære præg af store investeringer i vores infrastruktur og i vores personale, som gør os i stand til at lave fællesskabende aktiviteter af højeste kvalitet og til prisvenlige priser.

Trods store investeringer og usikkerhed i verdensøkonomien forventer Operaen at gå ud af det kommende regnskabsår med et positivt resultat, som gør Operaen i stand til at geninvestere endnu flere ressourcer i at iscenesætte fællesskaber i Randers og omegn. Vores mål for det kommende år er dog ikke i sig selv at komme ud med et overskud - for Operaen er det vigtigste at lave de rigtige, langsigtede investeringer i vores personale, gæster og vores infrastruktur. Særligt i en tid, hvor andre caféer, restauranter og oplevelsessteder holder igen med investeringerne.

Det første år har været helt fantastisk. Vi er ydmyge over vores personale og vores gæsters engagement, tillid og tålmodighed. Vi er glade for det, som vi har skabt sammen med jer - og vi glæder os til at udrette endnu mere med jer i fremtiden.

RESULTATOPGØRELSE 13. APRIL - 30. JUNI

	Note	2021/22 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		630.956
Personaleomkostninger.....	1	-634.827
Af- og nedskrivninger.....		-35.921
DRIFTSRESULTAT		-39.792
Andre finansielle omkostninger.....		-15.292
RESULTAT FØR SKAT		-55.084
Skat af årets resultat.....	2	11.134
ÅRETS RESULTAT		-43.950
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Overført resultat.....		-43.950
I ALT		-43.950

BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	2022 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		147.701
Indretning af lejede lokaler.....		411.566
Materielle anlægsaktiver.....	3	559.267
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		41.400
Finansielle anlægsaktiver.....	4	41.400
ANLÆGSAKTIVER.....		600.667
Råvarer og hjælpematerialer.....		110.217
Varebeholdninger.....		110.217
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		32.039
Udskudte skatteaktiver.....		11.134
Tilgodehavender.....		43.173
Likvide beholdninger.....		23.263
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		176.653
AKTIVER.....		777.320

BALANCE 30. JUNI

PASSIVER	Note	2022 kr.
Selskabskapital.....		40.000
Overført resultat.....		-43.950
EGENKAPITAL.....		-3.950
Gæld til pengeinstitutter.....		157.269
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		172.645
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse.....		265.883
Anden gæld.....		185.473
Kortfristede gældsforpligtelser.....		781.270
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		781.270
PASSIVER.....		777.320

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 13. april 2021.....	40.000	0	40.000
Forslag til resultatdisponering.....		-43.950	-43.950
Egenkapital 30. juni 2022.....	40.000	-43.950	-3.950

NOTER

	2021/22 kr.	Note
Personaleomkostninger		1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	2	
Løn og gager	613.981	
Andre omkostninger til social sikring.....	12.448	
Andre personaleomkostninger.....	8.398	
	634.827	
 Skat af årets resultat		 2
Regulering af udskudt skat.....	-11.134	
	-11.134	
 Materielle anlægsaktiver		 3
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Tilgang	159.843	435.345
Kostpris 30. juni 2022.....	159.843	435.345
Årets afskrivninger	12.142	23.779
Af- og nedskrivninger 30. juni 2022.....	12.142	23.779
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2022.....	147.701	411.566
 Finansielle anlægsaktiver		 4
		Lejededesitum og andre tilgodehavender
Tilgang		41.400
Kostpris 30. juni 2022.....		41.400
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2022.....		41.400

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Operaen Randers ApS for 2021/22 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 følgende regnskabspraksis.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

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

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 produktions-, salgs-, leverings- og administrationsomkostninger, herunder omkostninger til energi, markedsføring, lokaler, tab på debitorer, leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Renteindtægter og -omkostninger beregnes på amortiserede kostpriser.

Skat

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	5-8 år	0
Indretning af lejede lokaler.....	8 år	0

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

Finansielle anlægsaktiver

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på deposita.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle 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.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af direkte færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningernes omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Tilgodehavender

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

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 acontoskatte.

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 kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominel værdi.