



Tlf.: 96 34 73 00
aalborg@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Visionsvej 51
DK-9000 Aalborg
CVR-nr. 20 22 26 70

FORLAGET EDUTASIA A/S
GAMMEL GUGVEJ 17 A, 9000 AALBORG
ÅRSRAPPORT
1. JULI 2016 - 30. JUNI 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 8. december 2017

Merete Vangsted Rathleff

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæringer.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Noter.....	11-13
Anvendt regnskabspraksis.....	14-16

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Forlaget Edutasia A/S Gammel Gugvej 17 A 9000 Aalborg
	CVR-nr.: 21 86 09 05 Stiftet: 30. juni 1999 Hjemsted: Aalborg Regnskabsår: 1. juli 2016 - 30. juni 2017
Bestyrelse	Jeppe Vangsgaard, Formand Merete Vangsted Rathleff Jacob Fuglsang Larsen Kenn Coops Hansen
Direktion	Jacob Fuglsang Larsen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Visionsvej 51 9000 Aalborg
Pengeinstitut	Sparekassen Vendsyssel Borgergade 19 9320 Hjallerup

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 for Forlaget Edutasia A/S.

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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 30. november 2017

Direktion:

Jacob Fuglsang Larsen

Bestyrelse:

Jeppe Vangsgaard
Formand

Merete Vangsted Rathleff

Jacob Fuglsang Larsen

Kenn Coops Hansen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejeren i Forlaget Edutasia A/S

ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG AF ÅRSREGNSKABET

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Forlaget Edutasia A/S for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. 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.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors Etiske regler samt 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.

Grundlag for konklusion med forbehold

Selskabet har i alt investeret i færdiggjorte udviklingsprojekter for 6.142 tkr. pr. 30. juni 2017, hvoraf 3.856 tkr. vedr. "Projektet Edutasia".

Vi har ikke kunnet opnå tilstrækkeligt og egnet bevis for den indregnede værdi på 3.856 tkr. af de færdiggjorte udviklingsprojekter, idet der ikke eksisterer en præcis beskrivelse og detaljeret opgørelse over værdien af "Projektet Edutasia", herunder er der konstateret en usikkerhed for det fremtidige indtjeningspotentiale i forhold til tidligere års forventninger. Som følge heraf har vi ikke været i stand til at afgøre, om yderligere nedskrivninger af værdien er nødvendig, og vi tager som følge heraf forbehold for værdien på 3.856 tkr.

Konklusion med forbehold

På grundlag af det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet, bortset fra den mulige indvirkning af de forhold, der er beskrevet i grundlaget for konklusion med forbehold, giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi henviser til noten "Oplysninger om usikkerhed ved indregning og måling" i årsregnskabet, hvor værdiansættelsen af de færdiggjorte udviklingsprojekter er beskrevet.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi gør opmærksom på, at der er væsentlig usikkerhed om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Vi henviser til noten "Usikkerhed ved going concern" i årsregnskabet, hvoraf det fremgår, at der for indeværende er usikkert, om selskabet kan opnå tilsagn om eftergivelse af en andel af gælden, samt opnå yderligere udskydelse af afvikling af lånene, for at kunne gennemføre den planlagte drift. Det er ledelsens vurdering, at et sådant tilsagn vil blive opnået, hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning af selskabets fortsatte drift. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

ERKLÆRING I HENHOLD TIL ANDEN LOVGIVNING OG ØVRIG REGULERING

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.

Aalborg, den 30. november 2017

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

John Damkier
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at drive forlagsvirksomhed samt udvikling og udgivelse af undervisningsmateriale og særlige e-læringssystemer.

Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har i flere år udviklet og aktiveret færdiggjorte udviklingsprojekter. Udviklingsprojekterne er indregnet til den værdi, som de er nedskrevet til jf. den anvendte regnskabspraksis. I regnskabsåret 2016/17 er der foretaget en yderligere skønsmæssig nedskrivning på 1 mio. kr.

Som følge af nedenstående nævnte markedsudvikling er der en betydelig usikkerhed omkring værdiansættelsen af udviklingsprojekterne.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for ikke tilfredsstillende, men er væsentligt påvirket af ovennævnte nedskrivning af udviklingsprojekterne.

I efteråret 2013 vedtog og igangsatte ledelsen en ny strategi, hvor det overordnede formål var at udvikle og udgive et bredere materiale/indhold.

En væsentlig del af planen var udvikling af indhold til et læringssystem til et internationalt anerkendt økonomisystem.

Der var sikret finansiering af projektet med hjælp fra Nordjysk Lånefond og Vækstfonden. Projektet blev færdiggjort til lancering i 2015/16. Der er i 2016/17 foretaget udvikling af nye produkter.

Aktiviteten er steget i årets løb, men med de nuværende erfaringer og salgsindsatser forventes det ikke, at realiseringen af tidligere mål for omsætningen og indtjeningen vil blive opnået. Dette har resulteret i en negativ egenkapital for regnskabsåret og forringelse af selskabets likviditet.

Selskabets reetablering af egenkapitalen er afhængig af, at der indgås aftale med Nordjysk Lånefond og Vækstfonden om eftergivelse af en andel af selskabets gæld.

Selskabets fortsatte drift er afhængig af yderligere udskydelse af afvikling af lånene, samt overholdelse af afdragsaftalen med SKAT, som afsluttes med sidste rate i december 2017.

Ledelsen er i en positiv dialog med Nordjysk Lånefond og Vækstfonden, og der forventes en afklaring af låneforholdet i første halvår af 2018. Ledelsen har valgt at aflægge regnskabet under forudsætning om fortsat drift.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter årets første 5 måneder i det nye regnskabsår realiseret positive budgetafvigelser aktivitetsnæssigt såvel som resultatmæssigt.

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

Forventninger til fremtiden

Som følge heraf er der gennemført flere besparelser, hvilke forventes at medføre et forbedret driftsresultat.

RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
BRUTTOFORTJENESTE.....		3.367.476	3.049.712
Personaleomkostninger.....	1	-2.359.632	-2.320.957
Af- og nedskrivninger.....	2	-3.277.056	-1.757.616
Andre driftsomkostninger.....		-96.800	-58.089
DRIFTSRESULTAT		-2.366.012	-1.086.950
Andre finansielle indtægter		20	0
Andre finansielle omkostninger.....		-499.715	-502.301
RESULTAT FØR SKAT.....		-2.865.707	-1.589.251
Skat af årets resultat.....	3	627.537	340.472
ÅRETS RESULTAT		-2.238.170	-1.248.779
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Anvendt af tidligere års overskud.....		-2.238.170	-1.248.779
I ALT.....		-2.238.170	-1.248.779

BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	2017 kr.	2016 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter.....		6.141.899	8.140.521
Immaterielle anlægsaktiver.....	4	6.141.899	8.140.521
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		126.783	164.184
Indretning af lejede lokaler.....		10.519	19.746
Materielle anlægsaktiver.....	5	137.302	183.930
ANLÆGSAKTIVER.....		6.279.201	8.324.451
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		436.756	723.801
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		350.695	0
Andre tilgodehavender.....		24.995	136.262
Tilgodehavende selskabsskat.....		540.753	1.559.630
Periodeafgrænsningsposter.....	6	258.580	249.370
Tilgodehavender.....		1.611.779	2.669.063
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		1.611.779	2.669.063
AKTIVER.....		7.890.980	10.993.514

BALANCE 30. JUNI

PASSIVER	Note	2017 kr.	2016 kr.
Selskabskapital.....		500.000	500.000
Reserve for udviklingsomkostninger.....		849.580	0
Overført overskud.....		-3.771.015	-683.264
EGENKAPITAL.....	7	-2.421.435	-183.264
Hensættelse til udskudt skat.....		1.337.836	1.771.586
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		1.337.836	1.771.586
Banklån.....		80.809	145.167
Vækstfonden.....		4.275.000	4.275.000
Nordjysk Lånefond.....		2.210.964	2.174.115
Langfristede gældsforpligtelser.....	8	6.566.773	6.594.282
Kortfristet del af langfristet gæld.....	8	534.263	531.263
Gæld til pengeinstitutter.....		33.287	153.552
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		480.240	776.331
Gæld, tilknyttede virksomheder.....		77.592	335.117
Anden gæld.....		1.261.424	1.014.647
Periodeafgrænsningsposter.....	9	21.000	0
Kortfristede gældsforpligtelser.....		2.407.806	2.810.910
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		8.974.579	9.405.192
PASSIVER.....		7.890.980	10.993.514
Eventualposter mv.	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Usikkerhed ved going concern	12		
Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling	13		

NOTER

	2016/17 kr.	2015/16 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 5 (2015/16: 6)			
Løn og gager.....	1.763.243	1.721.893	
Pensioner.....	453.102	419.699	
Andre omkostninger til social sikring.....	31.900	37.444	
Andre personaleomkostninger.....	111.387	141.921	
	2.359.632	2.320.957	
 Særlige poster			 2
Selskabet har nedskrevet de færdiggjorte udviklingsprojekter med 1 mio. kr. Nedskrivningen er indregnet under af- og nedskrivninger i resultatopgørelsen.			
 Skat af årets resultat			 3
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	-193.787	-346.966	
Regulering af udskudt skat.....	-433.750	6.494	
	-627.537	-340.472	
 Immaterielle anlægsaktiver			 4
		Færdiggjorte udviklings- projekter	
Kostpris 1. juli 2016.....		16.523.015	
Tilgang.....		1.210.228	
Afgang.....		0	
Kostpris 30. juni 2017.....		17.733.243	
Afskrivninger 1. juli 2016.....		8.382.494	
Nedskrivning.....		1.000.000	
Årets afskrivninger.....		2.208.850	
Afskrivninger 30. juni 2017.....		11.591.344	
 Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017.....		 6.141.899	

Selskabets færdiggjorte udviklingsprojekter vedrører egenudviklet kursusmaterialer til ledige og personer i arbejde. De færdiggjorte udviklingsprojekter er med til at fastholde og på sigt forøge selskabets omsætning, hvor man indenfor det nuværende marked har flere års erfaring.

NOTER

				Note
Materielle anlægsaktiver				5
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	
Kostpris 1. juli 2016.....		867.519	46.130	
Tilgang.....		0	0	
Afgang.....		0	0	
Kostpris 30. juni 2017.....		867.519	46.130	
Af- og nedskrivninger 1. juli 2016.....		703.335	26.384	
Årets afskrivninger		37.401	9.227	
Af- og nedskrivninger 30. juni 2017.....		740.736	35.611	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017.....		126.783	10.519	
Periodeafgrænsningsposter				6
Periodeafgrænsningsposter indeholder forudbetalte omkostninger, primært forsikringer og husleje og låneomkostninger, der vedrører det efterfølgende regnskabsår.				
Egenkapital				7
		Selskabs- kapital	Reserve for udviklingsoml ostninger	Overført overskud
				I alt
Egenkapital 1. juli 2016.....	500.000	0	-683.265	-183.265
Forslag til årets resultatdisponering.....			-2.238.170	-2.238.170
Overført til reserve for udviklingsomkostninger.....		849.580	-849.580	
Egenkapital 30. juni 2017.....	500.000	849.580	-3.771.015	-2.421.435
Langfristede gældsforpligtelser				8
	1/7 2016 gæld i alt	30/6 2017 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Banklån.....	205.767	144.409	63.600	0
Vækstfonden	4.500.000	4.500.000	225.000	675.000
Nordjysk Lånefond.....	2.419.778	2.456.627	245.663	245.660
	7.125.545	7.101.036	534.263	920.660
Periodeafgrænsningsposter				9
Periodeafgrænsningsposter indeholder forudbetalte huslejeindtægter, der vedrører det efterfølgende regnskabsår.				

NOTER**Note****Eventualposter mv.**

10

Lejemålet kan i henhold til lejekontrakten opsiges til ophør med 6 måneders varsel.

Hæftelse i sambeskatningen

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

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

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

11

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter og finansieringsselskaber er der givet pant for 1.500 tkr., 173 tkr. og 111 tkr. i debitorer, lagre, driftsmateriel samt immaterielle rettigheder.

Til sikkerhed for gæld til Nordjysk Lånefond og Vækstfoden er der givet pant for 3.000 tkr. og 4.500 tkr. i debitorer, lagre, driftsmateriel samt immaterielle rettigheder.

Selskabet har via pengeinstituttet stillet garanti for huslejedepositum på 207 tkr.

Usikkerhed ved going concern

12

Årets resultat anses for ikke tilfredsstillende, men er væsentligt påvirket af en nedskrivning af udviklingsprojekterne, ligesom selskabet har tabt hele egenkapitalen.

Selskabets reetablering af egenkapitalen er afhængig af, at der indgås aftale med Nordjysk Lånefond og Vækstfonden om eftergivelse af en andel af selskabets gæld.

Selskabets fortsatte drift er afhængig af yderligere udskydelse af afvikling af lånene, samt overholdelse af afdragsaftalen med SKAT, som afsluttes med sidste rate i december 2017.

Ledelsen er i en positiv dialog med Nordjysk Lånefond og Vækstfonden, og der forventes en afklaring af låneforholdet i første halvår af 2018. Ledelsen har valgt at aflægge regnskabet under forudsætning om fortsat drift.

Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling

13

Selskabet har i flere år udviklet og aktiveret færdiggjorte udviklingsprojekter. Udviklingsprojekterne er indregnet til den værdi, som de er nedskrevet til jf. den anvendte regnskabspraksis. I regnskabsåret 2016/17 er der foretaget en yderligere skønsmæssig nedskrivning på 1 mio. kr.

Som følge af markedsudviklingen er der en betydelig usikkerhed omkring værdiansættelsen af udviklingsprojekterne.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Forlaget Edutasia A/S for 2016/17 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.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug/Direkte omkostninger

Vareforbrug/Direkte omkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive 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, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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 på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Færdiggjorte udviklingsprojekter der består af udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager, der direkte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter, og som opfylder kriterierne for indregning.

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Et beløb svarende til de indregnede udviklingsomkostninger bindes på en særlig reserve under egenkapitalen benævnt "Reserve for udviklingsomkostninger". Reserven reduceres med foretagne afskrivninger.

Materielle anlægsaktiver

Indregning af lejede lokaler samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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	3-5 år	0 %
Indretning af lejede lokaler.....	5 år	0 %

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

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver 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 nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

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 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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

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