



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

EUROPEAN MEDIA PARTNER DANMARK APS

AMAGERTORV 11, 1160 KØBENHAVN K

ÅRSRAPPORT

1. APRIL 2016 - 30. JUNI 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 9. januar 2018

Carl Fredrik Thorsson

CVR-NR. 35 68 10 78

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-7
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	8
Årsregnskab 1. april 2016 - 30. juni 2017	
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Noter.....	12-14
Anvendt regnskabspraksis.....	15-17

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	European Media Partner Danmark ApS Amagertorv 11 1160 København K
	CVR-nr.: 35 68 10 78 Stiftet: 7. marts 2014 Hjemsted: København Regnskabsår: 1. april 2016 - 30. juni 2017
Bestyrelse	Carl Fredrik Thorsson, Formand Carl Jonathan Andersson
Direktion	Johan Marc Sollevi
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Havneholmen 29 1561 København V
Pengeinstitut	Sydbank Kongens Nytorv 30 1050 København K
Advokat	Njord Advokater Pilestræde 58 1112 København K

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. april 2016 - 30. juni 2017 for European Media Partner Danmark 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2016 - 30. juni 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 9. januar 2018

Direktion:

Johan Marc Sollevi

Bestyrelse:

Carl Fredrik Thorsson
Formand

Carl Jonathan Andersson

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i European Media Partner Danmark ApS

REVISIONSPÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for European Media Partner Danmark ApS for regnskabsåret 1. april 2016 - 30. juni 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter 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. april 2016 - 30. juni 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af 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 revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi gør opmærksom på oplysningerne i noten "Usikkerhed ved going concern" i årsregnskabet, hvoraf det fremgår, at selskabet har haft et tab på 13.386 tkr. i regnskabsåret, der sluttede 30.06.2017, og at selskabets forpligtelser pr. denne dato overstiger selskabets aktiver med 11.975 tkr. Disse forhold sammen med de i noten "Usikkerhed ved going concern" øvrige nævnte forhold indikerer, at der er en væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

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.

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 revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med ledelsen om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

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 revision 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 revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

ERKLÆRING I HENHOLD TIL ANDEN LOVGIVNING OG ØVRIG REGULERING

Overtrædelse af kildeskattelovens bestemmelser om udbetaling til kapitalejeren

Selskabet har i strid med kildeskatteloven forsømt sine forpligtelser til at indeholde og indberette kildeskat af udbetalinger til ledelsen kan ifalde ansvar herfor.

Overtrædelse af selskabslovens bestemmelser om ledelsens pligter

Selskabets ledelse har ikke udarbejdet en forretningsorden i henhold til selskabslovens § 130. Ledelsen kan derfor ifalde ansvar.

Selskabets centrale ledelsesorgan har ikke udarbejdet ejerbog jf. selskabsloven § 50 og kan derfor ifalde ansvar.

København, den 9. januar 2018

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Ole C. K. Nielsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. 23299

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er medieproduktion og mediedistribution samt hermed efter ledelsens skøn beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i regnskabsåret oplevet en væsentlig tilbagegang i indtjeningen, der primært skyldes forholdet mellem salgs- og købspriser samt udskiftning i salgsledelsen i løbet af året.

Selskabet har som følge heraf tabt hele egenkapitalen. Ledelsen forventer at reetablere egenkapitalen via den fremtidige drift.

Selskabet har derudover på nuværende tidspunkt opbrugt de likvide reserver, idet kassekrediten er trukket op til den maksimale trækingsrettighed.

Selskabet oplever på nuværende tidspunkt en stigende efterspørgsel og et stigende salg og forventer derfor en forbedret indtjening i de kommende regnskabsår. Derudover er der indgået nye distributionsaftaler for det nye år, som bidrager positivt til indtjeningen.

Der arbejdes derudover på en tilpasning og styring af omkostningsniveauet, som endvidere forventes at bidrage positivt til indtjeningen i de kommende regnskabsår.

Selskabet har indgået nødvendige aftaler om yderligere finansiering for det kommende år.

Selskabet har modtaget tilsagn fra moderselskab og de ultimative ejere omkring fremtidig støtte og finansiering i form af ubetinget støtte- og tilbagetrædelseserklæring, som forpligter disse til fortsat at støtte med nødvendig finansiering samt derudover at gælden til ejere samt til koncernselskaber træder tilbage i forhold til anden ekstern gæld.

De ultimative ejere har derudover afgivet ubegrænset selvskydnerkaution overfor selskabets forpligtelser over Sydbank A/S.

Det er ledelsens vurdering, at støtte- og tilbagetrædelseserklæringen udgør tilstrækkelig finansiering til at understøtte driften og de løbende betalinger i den kommende periode, og årsregnskabet er derfor aflagt under forudsætning af fortsat drift.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets afslutning har selskabet indgået nye distributionsaftaler, hvilket har forbedret indtjeningen, således at selskabet har genereret et positivt resultat før skat for perioden 1. juli - 30. november 2017.

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

RESULTATOPGØRELSE 1. APRIL - 30. JUNI

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
BRUTTOTAB.....		-2.942.838	9.678.190
Personaleomkostninger.....	1	-9.855.969	-9.623.232
Af- og nedskrivninger.....		-189.225	-78.212
DRIFTSRESULTAT.....		-12.988.032	-23.254
Andre finansielle indtægter.....		135.493	27.882
Andre finansielle omkostninger.....		-533.297	-113.029
RESULTAT FØR SKAT.....		-13.385.836	-108.401
Skat af årets resultat.....	2	0	-99.660
ÅRETS RESULTAT.....		-13.385.836	-208.061
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		-13.385.836	-208.061
I ALT.....		-13.385.836	-208.061

BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	2017 kr.	2016 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		13.874	20.181
Indretning af lejede lokaler.....		695.091	878.009
Materielle anlægsaktiver.....	3	708.965	898.190
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		341.426	339.150
Finansielle anlægsaktiver.....	4	341.426	339.150
ANLÆGSAKTIVER.....		1.050.391	1.237.340
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....	5	1.021.155	4.402.624
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		0	5.092.962
Tilgodehavende hos selskabsdeltagere og ledelse.....	6	19.786	0
Andre tilgodehavender.....		55.145	69.550
Tilgodehavende selskabsskat.....		292.176	10.618
Periodeafgrænsningsposter.....		21.953	22.163
Tilgodehavender.....		1.410.215	9.597.917
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		1.410.215	9.597.917
AKTIVER.....		2.460.606	10.835.257

BALANCE 30. JUNI

PASSIVER	Note	2017 kr.	2016 kr.
Selskabskapital.....		50.000	50.000
Overført overskud.....		-12.025.268	1.360.568
EGENKAPITAL.....	7	-11.975.268	1.410.568
Hensættelse til udskudt skat.....		278	278
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		278	278
Gæld til pengeinstitutter.....		1.495.589	955.656
Modtagne forudbetalinger fra kunder.....		51.125	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		3.665.509	3.814.733
Gæld, tilknyttede virksomheder.....		4.918.756	2.058.463
Anden gæld.....		2.301.523	2.595.559
Periodeafgrænsningsposter.....		2.003.094	0
Kortfristede gældsforpligtelser.....		14.435.596	9.424.411
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		14.435.596	9.424.411
PASSIVER.....		2.460.606	10.835.257
Eventualposter mv.	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		
Usikkerhed ved going concern	10		

NOTER

	2016/17 kr.	2015/16 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 37 (2015/16: 30)			
Løn og gager	9.436.376	9.056.951	
Andre omkostninger til social sikring.....	189.963	159.081	
Andre personaleomkostninger.....	229.630	407.200	
	9.855.969	9.623.232	
Skat af årets resultat			2
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	0	99.382	
Regulering af udskudt skat.....	0	278	
	0	99.660	
Materielle anlægsaktiver			3
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	
Kostpris 1. april 2016.....	25.226	951.176	
Kostpris 30. juni 2017.....	25.226	951.176	
Af- og nedskrivninger 1. april 2016.....	5.045	73.167	
Årets afskrivninger	6.307	182.918	
Af- og nedskrivninger 30. juni 2017.....	11.352	256.085	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017.....	13.874	695.091	
Finansielle anlægsaktiver			4
		Lejededpositum og andre tilgodehavender	
Kostpris 1. april 2016.....		339.150	
Tilgang		2.276	
Kostpris 30. juni 2017.....		341.426	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017.....		341.426	
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser			5
Selskabet har indgået en indgået en factoring-/belåningsaftale med selskabet Euro finans AB. Den samlede deposition hos Euro Finans udgør 780 tkr. pr. 30. juni 2017.			

NOTER

Note

Tilgodehavende hos selskabsdeltagere og ledelse

6

I overensstemmelse med årsregnskabslovens § 73 oplyses der omkring tilgodehavende hos selskabsdeltagere og ledelse. European Media Parter Danmark ApS har et tilgodehavende hos tidligere direktør pålydende DKK 19.786. Tilgodehavendet renteberegnes ikke som følge af det er et normalt udlæg omkring skæringsdagen. Dette bliver udlignet i regnskabsåret 2017/18.

Egenkapital

7

	Selskabs- kapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 30. juni 2016.....	50.000	1.835.186	1.885.186
Ændring af egenkapital som korrektion af fejl.....		-474.618	-474.618
Korrigeret egenkapital 1. april 2016.....	50.000	1.360.568	1.410.568
Forslag til årets resultatdisponering.....		-13.385.836	-13.385.836
Egenkapital 30. juni 2017.....	50.000	12.025.268	11.975.268

Eventualposter mv.

8

Eventualforpligtelser

Virksomheden "SEROP rekrutteringsbyrå" har stillet et krav stort 143.603,83 kr. mod European Media Partner Danmark ApS. Der er på nuværende tidspunkt ikke afklaring på sagen jf. selskabets advokat NJORD lawfirm.

Selskabet har stillet en bankgaranti for sit lejemål overfor selskabet ApS KBIL 38 nr. 1627. Bankgarantien udgør 529.923 kr.

Selskabet kan jf. sin huslejekontrakt tidligst opsiges sit lejemål til januar 2022. Den samlede forpligtigelse udgør 3.242.687 kr.

Selskabet har påtaget sig på samlet leasingforpligtigelse på 347 tkr. pr. 30. juni 2017.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

9

Der er stillet virksomhedspant i simple fordringer/varedebitorer overfor Sydbank på kr. 2.500.000, som sikkerhed for bankgæld som pr. 30. juni 2017 udgør kr. 1.495.589.

NOTER**Note****Usikkerhed ved going concern****10**

Selskabet har i regnskabsåret oplevet en væsentlig tilbagegang i indtjeningen, der primært skyldes forholdet mellem salgs- og købspriser samt udskiftning i salgsledelsen i løbet af året.

Selskabet har derfor på nuværende tidspunkt opbrugt de likvide reserver, idet kassekrediten er trukket op til den maksimale trækingsrettighed.

Selskabet oplever på nuværende tidspunkt en stigende efterspørgsel og et stigende salg og forventer derfor en forbedret indtjening i de kommende regnskabsår. Derudover er der indgået nye distributionsaftaler for det nye år, som bidrager positivt til indtjeningen. Der arbejdes derudover på en tilpasning og styring af omkostningsniveauet, som endvidere forventes at bidrage positivt til indtjeningen i de kommende regnskabsår.

Selskabet har indgået nødvendige aftaler om yderligere finansiering for det kommende år. Selskabet har modtaget tilsagn fra moderselskab og de ultimative ejere omkring fremtidig støtte og finansiering i form af ubetinget støtte- og tilbagetrædelseserklæring, som forpligter disse til fortsat at støtte med nødvendig finansiering samt derudover at gælden til ejere samt til koncernselskaber træder tilbage i forhold til anden ekstern gæld.

De ultimative ejere har derudover afgivet ubegrænset selvskydnerkaution overfor selskabets forpligtelser over Sydbank A/S.

Det er ledelsens vurdering, at støtte- og tilbagetrædelseserklæringen udgør tilstrækkelig finansiering til at understøtte driften og de løbende betalinger i den kommende periode, og årsregnskabet er derfor aflagt under forudsætning af fortsat drift.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for European Media Partner Danmark ApS 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.

Sammenligningstal

Sammenligningstallene i resultatopgørelsen kan ikke sammenholdes med indeværende år, da dette år er en omlægningsperiode på 15 måneder, mens sidste år dækker 12 måneder.

Ændring som følge af væsentlige fejl

Gæld til tilknyttede virksomheder er i regnskabet for 2015/16 korrigeret med 475 tkr.

Årsagen til ændringen er, at gæld til tilknyttede virksomheder ikke var afstemt korrekt til modparts regnskab.

Sammenligningstal er tilpasset korrektionen.

Praksisændringen er indregnet direkte på egenkapitalen primo. Praksisændringen påvirker egenkapitalen, der pr. 1. april 2016 er nedbragt med 475 tkr. samt gæld til tilknyttede, der pr. 1. april 2016 er forøget med 475 tkr.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af reklameplads og andre ydelser 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.

Vareforbrug

Vareforbrug 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, operationelle leasingomkostninger mv.

Ydelser i forbindelse med operationelle leasingaftaler og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter 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, realiserede og urealiserede kursgevinster, gæld og transaktioner i fremmed valuta, 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.

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.....	3 - 5 år	0 %
Indretning af lejede lokaler.....	5 - 10 år	0 %

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

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 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 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 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

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

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

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