

# GAFFA DK ApS

Vester Alle 15, 8000 Aarhus C

CVR-nr. 37 26 90 93

## Årsrapport

**1. januar - 31. december 2018**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 28. maj 2019.

---

Kristian Laurrup-Nielsen  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2018</b>	
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	13

## Ledelsespåtegning

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for GAFFA DK ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af re-sultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus C, den 28. maj 2019

### Direktion

Robert Agger Borges

Kristian Lautrup-Nielsen

### Bestyrelse

Kristian Lautrup-Nielsen  
Formand

Thomas Vorgaard Andersen

Frederik Paul Siesbye Halsted

Jesper Højbjerg Christensen

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

### Til kapitalejerne i GAFFA DK ApS

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for GAFFA DK ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 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.

#### 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

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:

- 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 den øverste ledelse 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

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.

Aarhus, den 28. maj 2019

### Redmark

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 29 44 27 89

Morten Ryberg Nielsen  
statsautoriseret revisor  
mne33221

Karen Kragesand Thomsen  
statsautoriseret revisor  
mne34460

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	GAFFA DK ApS Vester Alle 15 8000 Aarhus C
	CVR-nr.: 37 26 90 93
	Stiftet: 30. november 2015
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december 3. regnskabsår
<b>Bestyrelse</b>	Kristian Lautrup-Nielsen, Formand Thomas Vorgaard Andersen Frederik Paul Siesbye Halsted Jesper Højbjerg Christensen
<b>Direktion</b>	Robert Agger Borges Kristian Lautrup-Nielsen
<b>Revision</b>	Redmark Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Sommervej 31C 8210 Aarhus V
<b>Bankforbindelse</b>	Nordea Bank Danmark A/S Erhvervsfilial Aarhus, Skt. Clemens Torv 2-6, 8000 Aarhus C
<b>Modervirksomhed</b>	GAFFA Holding ApS

## Ledelsesberetning

---

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er ligesom tidligere år at drive medievirksomhed med udgivelse og drift af publikationer/tjenester på alle tænkelige fysiske og digitale platforme samt til disse aktiviteter beslægtet virksomhed. Selskabets fokus er musikbranchen – både udøvende, lyttende og den professionelle del.

Selskabets hovedaktivitet består af udgivelse af magasinet GAFFA, websiden GAFFA.dk samt diverse sociale medier. Udgivelsen sker i sammenhæng med udgivelse af magasinet GAFFA i Sverige, gaffa.se samt samarbejde om udgivelse af gaffa.no i Norge. GAFFA har således en betydelig position på det skandinaviske marked for medier i musikbranchen.

I relation hertil driver GAFFA diverse events i løbet af året, blandt andet GAFFA-Prisen. I kraft af sin centrale placering i musikbranchen er GAFFA desuden engageret som samarbejdspartner for nogle af Danmarks største kulturelle aktører, heriblandt Roskilde Festival og Spot Festival.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 4.417 t.kr. mod 4.274 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 515 t.kr. mod -267 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Regnskabsåret har været præget af tilpasning af driften samt indgåelse af aftale om akkordering. I slutning af regnskabsåret fik selskabet tilført ny kapital som er fuldt indbetalt i januar 2019. I sammenhæng med resultatudviklingen er selskabets egenkapital nu derfor positiv med 125 t.kr.

Efter tilførelse af ny kapital vurderes selskabets likvide situation som tilfredsstillende.

### Den forventede udvikling

For regnskabsåret 2019 forventes vækst i kernevirksomheden samt nye tilknyttede forretningsområder og positiv resultatudvikling.

### Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning har GAFFA opnået finansieringstilsagn fra Vækstfonden på 1.500 t.kr. Det vurderes som meget tilfredsstillende, da det både illustrerer den forbedret situation selskabet har opnået samt giver kapital til at øget selskabets fremtidige vækst.



## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>4.416.514</b>	<b>4.273.870</b>
1 Personaleomkostninger	-3.595.402	-4.248.691
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-205.278	-228.856
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>615.834</b>	<b>-203.677</b>
Andre finansielle indtægter	4.236	950
2 Øvrige finansielle omkostninger	-105.123	-64.574
<b>Resultat før skat</b>	<b>514.947</b>	<b>-267.301</b>
Skat af årets resultat	0	0
<b>Årets resultat</b>	<b>514.947</b>	<b>-267.301</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Overføres til overført resultat	514.947	0
Disponeret fra overført resultat	0	-267.301
<b>Disponeret i alt</b>	<b>514.947</b>	<b>-267.301</b>

## Balance 31. december

Aktiver		2018	2017
Note		<u>          </u>	<u>          </u>
<b>Anlægsaktiver</b>			
3	Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter	38.749	151.582
4	Goodwill	57.142	71.428
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>95.891</u>	<u>223.010</u>
5	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	78.159
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>78.159</u>
	Deposita	51.651	51.651
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>51.651</u>	<u>51.651</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>147.542</u></b>	<b><u>352.820</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
	Fremstillede varer og handelsvarer	20.000	20.000
	Varebeholdninger i alt	<u>20.000</u>	<u>20.000</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	498.488	751.717
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.069.397	41.000
	Andre tilgodehavender	17.322	30.533
	Periodeafgrænsningsposter	19.850	89.699
	Tilgodehavender i alt	<u>1.605.057</u>	<u>912.949</u>
	Likvide beholdninger	940	1.816
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>1.625.997</u></b>	<b><u>934.765</u></b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>1.773.539</u></b>	<b><u>1.287.585</u></b>

## Balance 31. december

---

<b>Passiver</b>		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Note			
<b>Egenkapital</b>			
6	Virksomhedskapital	65.000	50.000
7	Reserve for ikke indbetalt virksomhedskapital	980.000	0
8	Overført resultat	-919.251	-1.939.198
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>125.749</u></b>	<b><u>-1.889.198</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
	Gæld til pengeinstitutter	254.675	505.288
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	318.222	595.909
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	494.900
	Anden gæld	779.365	1.364.336
	Periodeafgrænsningsposter	295.528	216.350
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>1.647.790</u>	<u>3.176.783</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>1.647.790</u></b>	<b><u>3.176.783</u></b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b><u>1.773.539</u></b>	<b><u>1.287.585</u></b>

9 **Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

10 **Eventualposter**

## Noter

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>1. Personalemkostninger</b>		
Lønninger og gager	3.258.818	3.870.231
Pensioner	227.139	260.342
Andre omkostninger til social sikring	26.696	26.407
Personalemkostninger i øvrigt	82.749	91.711
	<b><u>3.595.402</u></b>	<b><u>4.248.691</u></b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>8</u>	<u>7</u>
<b>2. Øvrige finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	105.123	64.574
	<b><u>105.123</u></b>	<b><u>64.574</u></b>
	<u>31/12 2018</u>	<u>31/12 2017</u>
<b>3. Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter</b>		
Kostpris 1. januar 2018	350.025	350.025
<b>Kostpris 31. december 2018</b>	<b><u>350.025</u></b>	<b><u>350.025</u></b>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	-198.443	-85.101
Årets afskrivninger	-112.833	-113.342
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2018</b>	<b><u>-311.276</u></b>	<b><u>-198.443</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018</b>	<b><u>38.749</u></b>	<b><u>151.582</u></b>

## Noter

	<u>31/12 2018</u>	<u>31/12 2017</u>
<b>4. Goodwill</b>		
Kostpris 1. januar 2018	100.000	100.000
<b>Kostpris 31. december 2018</b>	<b>100.000</b>	<b>100.000</b>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	-28.572	-14.286
Årets afskrivninger	-14.286	-14.286
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2018</b>	<b>-42.858</b>	<b>-28.572</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018</b>	<b>57.142</b>	<b>71.428</b>
<b>5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>		
Kostpris 1. januar 2018	290.350	290.350
<b>Kostpris 31. december 2018</b>	<b>290.350</b>	<b>290.350</b>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	-212.191	-110.963
Årets afskrivninger	-78.159	-101.228
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2018</b>	<b>-290.350</b>	<b>-212.191</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018</b>	<b>0</b>	<b>78.159</b>
<b>6. Virksomhedskapital</b>		
Virksomhedskapital 1. januar 2018	50.000	50.000
Kontant kapitaludvidelse	15.000	0
	<b>65.000</b>	<b>50.000</b>
<b>7. Reserve for ikke indbetalt virksomhedskapital</b>		
Årets ikke indbetalte virksomhedskapital	980.000	0
	<b>980.000</b>	<b>0</b>

## Noter

	<u>31/12 2018</u>	<u>31/12 2017</u>
<b>8. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. januar 2018	-1.939.198	-1.671.897
Årets overførte overskud eller underskud	514.947	-267.301
Overkurs kapitalforhøjelse	505.000	0
	<u><b>-919.251</b></u>	<u><b>-1.939.198</b></u>

## 9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 255 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 1.800 t.kr. Selskabet har ydermere deponeret ejerpantebrev på i alt 500 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Varebeholdninger	20 t.kr.
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	499 t.kr.
Goodwill	57 t.kr.
Domænenavne og rettigheder i henhold til patentloven	38 t.kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0 t.kr.

## 10. Eventualposter

### Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med GAFFA Holding ApS, CVR-nr. 37263508 som administrationselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Den samlede skyldige skat i sambeskatningen udgør 0 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for GAFFA DK ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning 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 eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

## Anvendt regnskabspraksis

---

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

### **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.

### **Af- og nedskrivninger**

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### **Skat af årets resultat**

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring 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.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

## Balancen

### **Immaterielle anlægsaktiver**

#### **Udviklingsprojekter, patenter og licenser**

Udviklingsomkostninger omfatter blandt andet lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte kan henføres til udviklingsaktiviteter.



## Anvendt regnskabspraksis

---

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

Udviklingsomkostninger, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives aktiverede udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 3-5 år.

### Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Idet det ikke er muligt, at fastsætte et pålideligt skøn over brugstiden, er afskrivningsperioden fastsat til 7 år.

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Over stiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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:

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

### Egenkapital

#### Reserve for ikke indbetalt virksomhedskapital

Ikke indbetalt virksomhedskapital indregnes efter bruttometoden, hvorefter den ikke indbetalte virksomhedskapital indregnes og behandles som et tilgodehavende i balancen benævnt "Krav på indbetaling af virksomhedskapital". Et beløb svarende til den ikke indbetalte virksomhedskapital omklassificeres fra posten "Overført resultat" til "Reserve for ikke indbetalt virksomhedskapital".

### Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.