

# **GAFFA DK ApS**

Vester Alle 15, 8000 Aarhus C

CVR-nr. 37 26 90 93

## **Årsrapport**

**1. januar - 31. december 2017**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 16. maj 2018.

---

**Robert Agger Borges**  
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 2017</b>	
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	14

## Ledespåtegning

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus C, den 14. maj 2018

### **Direktion**

Robert Agger Borges

### **Bestyrelse**

Robert Agger Borges

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

### Til kapitalejerne i GAFFA DK ApS

#### Afkræftende konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for GAFFA DK ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, som følge af betydeligheden af det forhold, der er beskrevet i afsnittet "Grundlag for afkræftende konklusion", ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Grundlag for afkræftende konklusion

Årsregnskabet er aflagt under forudsætning af fortsat drift. Som det fremgår af note 1, er det en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at selskabets drift forbedres, og at de nuværende kreditfaciliteter kan opretholdes og udvides i takt med øget finansieringsbehov. Selskabets ledelse har på nuværende tidspunkt ikke kunne påvise, at det med overvejende sandsynlighed er muligt at skaffe den fornødne likviditet til at fortsætte driften. Vi tager derfor forbehold for, at regnskabet er aflagt under forudsætning af fortsat drift.

Selskabets immaterielle anlægsaktiver er i balancen indregnet til 223 t.kr. De immaterielle anlægsaktiver er værdiansat under forudsætning af, at selskabet kan udnytte disse i fremtiden i forbindelse med den fortsatte drift. Da det ikke er påvist med overvejende sandsynlighed, at selskabet kan fortsætte driften, tager vi forbehold for værdiansættelsen af de immaterielle anlægsaktiver.

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 afkræftende 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

### 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.

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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

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.

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 14. maj 2018

### Redmark

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 29 44 27 89

Morten Ryberg Nielsen  
statsautoriseret revisor  
MNE-nr. 33221

Karen Kragesand Thomsen  
statsautoriseret revisor  
MNE-nr. 34460

## 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 2. regnskabsår
<b>Bestyrelse</b>	Robert Agger Borges
<b>Direktion</b>	Robert Agger Borges
<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 Danmark ApS

## Ledelsesberetning

---

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er ligesom sidste år at drive medievirksomhed med udgivelse og drift af publikationer/tjenester på for alle tænkelige fysiske og digitale platforme samt til disse aktiviteter beslægtet virksomhed.

Selskabets hovedaktivitet består af udgivelse af magasinet GAFFA og websiden GAFFA.dk.

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, Grøn Koncert og Spot Festival.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 4.274 t.kr. mod 3.988 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -267 t.kr. mod -1.672 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende, men bemærker at lønsomheden har fået et pift opad på trods af at mediemarkedet er udfordret.

### Den forventede udvikling

Regnskabet er aflagt under forudsætning om fortsat drift. Den fortsatte drift er betinget af, at selskabet formår at tilpasse driften, øge omsætningen på de nuværende aktiviteter samt opnå tilstrækkelig finansiering hertil. Det er ledelsens opfattelse, at selskabet på det nuværende grundlag vil være i stand til at forsætte driften, samt udvikle nye forretningsområder.



## Resultatopgørelse

---

<u>Note</u>	1/1 2017 - 31/12 2017	30/11 2015 - 31/12 2016
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>4.273.870</b>	<b>3.987.964</b>
2 Personaleomkostninger	-4.248.691	-5.391.271
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-228.856	-217.000
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>-203.677</b>	<b>-1.620.307</b>
Andre finansielle indtægter	950	3.828
3 Øvrige finansielle omkostninger	-64.574	-55.418
<b>Resultat før skat</b>	<b>-267.301</b>	<b>-1.671.897</b>
Skat af årets resultat	0	0
<b>Årets resultat</b>	<b>-267.301</b>	<b>-1.671.897</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Disponeret fra overført resultat	-267.301	-1.671.897
<b>Disponeret i alt</b>	<b>-267.301</b>	<b>-1.671.897</b>

## Balance 31. december

<b>Aktiver</b>		2017	2016
Note		<u>          </u>	<u>          </u>
<b>Anlægsaktiver</b>			
4	Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter	151.582	264.924
5	Goodwill	<u>71.428</u>	<u>85.714</u>
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>223.010</u>	<u>350.638</u>
6	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>78.159</u>	<u>179.387</u>
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>78.159</u>	<u>179.387</u>
	Deposita	<u>51.651</u>	<u>51.651</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>51.651</u>	<u>51.651</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>352.820</u></b>	<b><u>581.676</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
	Fremstillede varer og handelsvarer	<u>20.000</u>	<u>20.000</u>
	Varebeholdninger i alt	<u>20.000</u>	<u>20.000</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	751.717	1.015.310
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	41.000	0
	Andre tilgodehavender	30.533	141.000
	Periodeafgrænsningsposter	<u>89.699</u>	<u>167.415</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>912.949</u>	<u>1.323.725</u>
	Likvide beholdninger	<u>1.816</u>	<u>7.419</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>934.765</u></b>	<b><u>1.351.144</u></b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>1.287.585</u></b>	<b><u>1.932.820</u></b>

## Balance 31. december

---

<b>Passiver</b>		<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Note</u>			
<b>Egenkapital</b>			
7	Virksomhedskapital	50.000	50.000
8	Overført resultat	<u>-1.939.198</u>	<u>-1.671.897</u>
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>-1.889.198</u></b>	<b><u>-1.621.897</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
	Gæld til pengeinstitutter	505.288	518.587
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	595.909	588.303
	Gæld til tilknyttede virksomheder	494.900	502.400
	Anden gæld	1.364.336	1.476.237
	Periodeafgrænsningsposter	<u>216.350</u>	<u>469.190</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>3.176.783</u>	<u>3.554.717</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>3.176.783</u></b>	<b><u>3.554.717</u></b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b><u>1.287.585</u></b>	<b><u>1.932.820</u></b>

- 1 Usikkerhed om going concern
- 9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 10 Eventualposter

## Noter

---

### 1. Usikkerhed om going concern

Regnskabet er aflagt under forudsætning om fortsat drift. Den fortsatte drift er betinget af, at selskabet formår at øge omsætningen på de nuværende aktiviteter, tilpasse omkostningerne til det aktuelle aktivitetsniveau samt opnå tilstrækkelig finansiering hertil.

Det forventes, at selskabet vil være i stand til realisere de foreliggende budgetter for det kommende regnskabsår, samt at det vil være muligt at skaffe den fornødne likviditet til at fortsætte den udvikling, der er igangsat i regnskabsåret 2017.

	1/1 2017 - 31/12 2017	30/11 2015 - 31/12 2016
<b>2. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og gager	3.870.231	4.895.489
Pensioner	260.342	344.253
Andre omkostninger til social sikring	26.407	34.450
Personaleomkostninger i øvrigt	91.711	117.079
	<b>4.248.691</b>	<b>5.391.271</b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	7	10
<b>3. Øvrige finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	64.574	55.418
	<b>64.574</b>	<b>55.418</b>

## Noter

	31/12 2017	31/12 2016
<b>4. Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter</b>		
Kostpris 1. januar 2017	350.025	0
Tilgang i årets løb	0	350.025
<b>Kostpris 31. december 2017</b>	<b>350.025</b>	<b>350.025</b>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	-85.101	0
Årets afskrivninger	-113.342	-85.101
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2017</b>	<b>-198.443</b>	<b>-85.101</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017</b>	<b>151.582</b>	<b>264.924</b>
<b>5. Goodwill</b>		
Kostpris 1. januar 2017	100.000	0
Tilgang i årets løb	0	100.000
<b>Kostpris 31. december 2017</b>	<b>100.000</b>	<b>100.000</b>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	-14.286	0
Årets afskrivninger	-14.286	-14.286
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2017</b>	<b>-28.572</b>	<b>-14.286</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017</b>	<b>71.428</b>	<b>85.714</b>
<b>6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>		
Kostpris 1. januar 2017	290.350	0
Tilgang i årets løb	0	297.000
Afgang i årets løb	0	-6.650
<b>Kostpris 31. december 2017</b>	<b>290.350</b>	<b>290.350</b>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	-110.963	0
Årets afskrivninger	-101.228	-110.963
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2017</b>	<b>-212.191</b>	<b>-110.963</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017</b>	<b>78.159</b>	<b>179.387</b>

## Noter

	<u>31/12 2017</u>	<u>31/12 2016</u>
<b>7. Virksomhedskapital</b>		
Virksomhedskapital 1. januar 2017	50.000	50.000
	<u>50.000</u>	<u>50.000</u>
<b>8. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. januar 2017	-1.671.897	0
Årets overførte overskud eller underskud	-267.301	-1.671.897
	<u>-1.939.198</u>	<u>-1.671.897</u>

## 9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 505 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 1.800 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Varebeholdninger	20 t.kr.
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	752 t.kr.
Goodwill	71 t.kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	78 t.kr.

## 10. Eventualposter

### Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med GAFFA Danmark 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.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskat af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

## Noter

---

### 10. Eventualposter (fortsat)

#### Sambeskatning (fortsat)

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



## Anvendt regnskabspraksis

---

### 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.

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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

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. Overstiger 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 salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

### 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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### **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.

### **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.