

GAFFA DK ApS

Vester Allé 15, 8000 Aarhus C

CVR-nr. 37 26 90 93

Årsrapport

2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 23. juni 2022.

Kristian Lautrup-Nielsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2021	
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	17

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2021 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus C, den 23. juni 2022

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 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, 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. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi henviser til ledelsesberetningen og note 1 i regnskabet, hvoraf det fremgår, at selskabet har været væsentligt negativt berørt af restriktioner fra myndighederne i forbindelse med Covid19-pandemien, idet aktiviteten hos en stor del af samarbejdspartnerne inden for kultur, musikfestivaler og koncertsteder også i 2021 har været væsentligt begrænsede. Selskabet har modtaget forskellige relevante statslige kompensations- og låneordninger samt modtaget lån fra Vækstfonden. På baggrund heraf, er det ledelsens vurdering, at selskabet har sikret tilstrækkelig likviditet til det kommende år, hvorfor selskabets ledelse har aflagt årsrapporten under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

Vores konklusion er ikke modificeret som følge af 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.

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 23. juni 2022

Redmark

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 29 44 27 89

Jakob Westerdahl
statsautoriseret revisor
mne31449

Selskabsoplysninger

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

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

GAFFA's 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, websiden 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 nettoomsætning udgør 10.248 t.kr. mod 5.027 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -1.956 t.kr. mod -2.959 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Selskabet har i regnskabsåret 2021, i lighed med 2020, været væsentligt negativt berørt af restriktioner fra myndighederne i forbindelse med Covid19-pandemien, idet aktiviteten hos en stor del af samarbejdspartnerne inden for kultur, musikfestivaler og koncertsteder også i 2021 har været væsentligt begrænsede.

GAFFA DK har modtaget forskellige relevante statslige kompensations- og låneordninger samt modtaget lån fra Vækstfonden. Dette har betydet, at GAFFA DK har kunnet klare sig igennem en stærkt udfordrende periode.

Efter regnskabsårets udløb er der modtaget yderligere lån fra Vækstfonden. På baggrund heraf, er det ledelsens vurdering, at selskabet har sikret tilstrækkelig likviditet til det kommende år, hvorfor selskabets ledelse har aflagt årsrapporten under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

Den forventede udvikling

For regnskabsåret 2022 forventes vækst i kernevirksomheden samt nye tilknyttede forretningsområder, positiv resultatudvikling og styrkelse af den likvide situation. Den negative egenkapital forventes reetableret via den fortsatte drift.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Nettoomsætning	10.248.009	5.027.154
Andre driftsindtægter	132.385	1.027.180
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	-4.881.968	-2.390.553
Andre eksterne omkostninger	-1.939.472	-1.299.151
Bruttoresultat	3.558.954	2.364.630
3 Personaleomkostninger	-4.527.375	-2.952.509
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-377.050	-258.857
Nedskrivninger af omsætningsaktiver, som overstiger normale nedskrivninger.	-362.010	-1.893.875
Resultat før finansielle poster	-1.707.481	-2.740.611
4 Øvrige finansielle omkostninger	-248.670	-218.080
Resultat før skat	-1.956.151	-2.958.691
Skat af årets resultat	0	0
Årets resultat	-1.956.151	-2.958.691
Forslag til resultatdisponering:		
Disponeret fra overført resultat	-1.956.151	-2.958.691
Disponeret i alt	-1.956.151	-2.958.691

Balance 31. december

Aktiver		
Note	2021	2020
Anlægsaktiver		
5 Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter	918.578	465.869
6 Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder	0	3.060
7 Goodwill	66.046	28.582
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>984.624</u>	<u>497.511</u>
8 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	113.349	21.320
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>113.349</u>	<u>21.320</u>
9 Deposita	87.931	80.931
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>87.931</u>	<u>80.931</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>1.185.904</u>	<u>599.762</u>
Omsætningsaktiver		
Fremstillede varer og handelsvarer	68.111	31.359
Varebeholdninger i alt	<u>68.111</u>	<u>31.359</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.710.085	851.948
Andre tilgodehavender	22.661	241.214
Periodeafgrænsningsposter	76.764	35.082
Tilgodehavender i alt	<u>1.809.510</u>	<u>1.128.244</u>
Likvide beholdninger	761.407	1.186.759
Omsætningsaktiver i alt	<u>2.639.028</u>	<u>2.346.362</u>
Aktiver i alt	<u>3.824.932</u>	<u>2.946.124</u>

Balance 31. december

Passiver		
Note	2021	2020
Egenkapital		
Virksomhedskapital	65.000	65.000
Reserve for udviklingsomkostninger	716.490	363.378
Overført resultat	-4.614.399	-2.755.136
Egenkapital i alt	-3.832.909	-2.326.758
Gældsforpligtelser		
Gæld til pengeinstitutter	2.497.690	2.774.244
Gæld til tilknyttede virksomheder	294.979	280.250
Anden gæld	1.102.749	227.709
10 Langfristede gældsforpligtelser i alt	3.895.418	3.282.203
10 Kortfristet del af langfristet gæld	784.377	181.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser	992.625	406.985
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	21.281
Anden gæld	1.510.421	1.231.413
Periodeafgrænsningsposter	475.000	150.000
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	3.762.423	1.990.679
Gældsforpligtelser i alt	7.657.841	5.272.882
Passiver i alt	3.824.932	2.946.124
<p>1 Usikkerhed om going concern</p> <p>2 Særlige poster</p> <p>11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</p> <p>12 Eventualposter</p>		

Egenkapitaloppgørelse

	Virksomhedskapital	Reserve for udviklingsomkostninger	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2020	65.000	409.916	-352.928	121.988
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	-2.958.691	-2.958.691
Overført fra Overført resultat	0	-46.538	46.538	0
Koncerntilskud	0	0	509.945	509.945
Egenkapital 1. januar 2021	65.000	363.378	-2.755.136	-2.326.758
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	-1.956.151	-1.956.151
Overført fra Overført resultat	0	353.112	-353.112	0
Koncerntilskud	0	0	450.000	450.000
	65.000	716.490	-4.614.399	-3.832.909

Noter

1. Usikkerhed om going concern

Selskabet har i regnskabsåret 2021, i lighed med 2020, været væsentligt negativt berørt af restriktioner fra myndighederne i forbindelse med Covid19-pandemien, idet aktiviteten hos en stor del af samarbejdspartnerne inden for kultur, musikfestivaler og koncertsteder også i 2021 har været væsentligt begrænsede.

GAFFA DK har modtaget forskellige relevante statslige kompensations- og låneordninger samt modtaget lån fra Vækstfonden. Dette har betydet, at GAFFA DK har kunnet klare sig igennem en stærkt udfordrende periode.

Efter regnskabsårets udløb er der modtaget yderligere lån fra Vækstfonden. På baggrund heraf, er det ledelsens vurdering, at selskabet har sikret tilstrækkelig likviditet til det kommende år, hvorfor selskabets ledelse har aflagt årsrapporten under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

2. Særlige poster

Særlige poster omfatter væsentlige indtægter og omkostninger, der har en særlig karakter i forhold til virksomhedens indtjeningsskabende driftsaktiviteter.

Som omtalt i ledelsesberetningen er årets resultat påvirket af Covid-19 epidemien. Selskabet har modtaget kompensation fra de danske støtteordninger til virksomheder som følge af Covid-19 epidemien.

Særlige poster for året er specificeret nedenfor, herunder hvor disse er indregnet i resultatopgørelsen.

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Indtægter:		
Kompensation fra Covid-19	<u>132.385</u>	<u>1.027.180</u>
	<u>132.385</u>	<u>1.027.180</u>
Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet:		
Andre driftsindtægter	<u>132.385</u>	<u>1.027.180</u>
Resultat af særlige poster netto	<u>132.385</u>	<u>1.027.180</u>

Noter

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
3. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	4.380.326	2.853.988
Pensioner	124.895	79.334
Andre omkostninger til social sikring	22.154	19.187
	<u>4.527.375</u>	<u>2.952.509</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>7</u>	<u>6</u>
4. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	27.541	0
Andre finansielle omkostninger	221.129	218.080
	<u>248.670</u>	<u>218.080</u>
	<u>31/12 2021</u>	<u>31/12 2020</u>
5. Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter		
Kostpris 1. januar 2021	1.080.954	913.331
Tilgang i årets løb	692.226	167.623
Kostpris 31. december 2021	<u>1.773.180</u>	<u>1.080.954</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021	-615.085	-387.798
Årets afskrivninger	-239.517	-227.287
Af- og nedskrivninger 31. december 2021	<u>-854.602</u>	<u>-615.085</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	<u>918.578</u>	<u>465.869</u>
Virksomhedens udviklingsprojekt vedrører udvikling af en ny hjemmeside, inkl. webshop og abonnementsløsning.		

Noter

	<u>31/12 2021</u>	<u>31/12 2020</u>
6. Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder		
Kostpris 1. januar 2021	9.178	9.178
Kostpris 31. december 2021	9.178	9.178
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021	-6.118	-3.059
Årets afskrivninger	-3.060	-3.059
Af- og nedskrivninger 31. december 2021	-9.178	-6.118
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	0	3.060
7. Goodwill		
Kostpris 1. januar 2021	100.000	100.000
Tilgang i årets løb	58.211	0
Kostpris 31. december 2021	158.211	100.000
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021	-71.418	-57.144
Årets afskrivninger	-20.747	-14.274
Af- og nedskrivninger 31. december 2021	-92.165	-71.418
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	66.046	28.582
8. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar 2021	334.058	322.059
Tilgang i årets løb	112.608	11.999
Kostpris 31. december 2021	446.666	334.058
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021	-312.738	-298.502
Årets afskrivninger	-20.579	-14.236
Af- og nedskrivninger 31. december 2021	-333.317	-312.738
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	113.349	21.320

Noter

	<u>31/12 2021</u>	<u>31/12 2020</u>
9. Deposita		
Kostpris 1. januar 2021	<u>87.931</u>	<u>80.931</u>
Kostpris 31. december 2021	<u>87.931</u>	<u>80.931</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	<u>87.931</u>	<u>80.931</u>

Noter

10. Gældsforpligtelser

	Gæld i alt 31/12 2021	Kortfristet del af lang- fristet gæld	Langfristet gæld 31/12 2021	Restgæld efter 5 år
Gæld til pengeinstitutter	2.813.490	315.800	2.497.690	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	294.979	0	294.979	0
Anden gæld	1.571.326	468.577	1.102.749	0
	4.679.795	784.377	3.895.418	0

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til Vækstfonden, 2.813 tkr., har selskabet stillet virksomhedspant på henholdsvis nominelt 1.900 tkr, nominelt 1.500 tkr og nominelt 650 tkr. Selskabet har ydermere deponeret ejerpantebrev på i alt 500 tkr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Varebeholdninger	68 t.kr.
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.710 t.kr.
Goodwill	66 t.kr.
Domænenavne og rettigheder i henhold til patentloven	919 t.kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	113 t.kr.

Noter

12. Eventualposter

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med GAFFAs Venner ApS, CVR-nr. 40123482 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.

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse vedrørende selskabsskat fremgår af årsregnskabet for administrationselskabet.

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

Nettoomsætning

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

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

Andre driftsindtægter

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

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 indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger.

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 omkostninger, 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 3 år.

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 10 år.

Fortjeneste og tab ved salg af udviklingsprojekter, patenter og licenser opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

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 10 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 fremover 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.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som 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, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. 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.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Finansielle anlægsaktiver

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien 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.

Anvendt regnskabspraksis

Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Egenkapital

Reserve for udviklingsomkostninger

Reserve for udviklingsomkostninger omfatter indregnede udviklingsomkostninger med fradrag af tilknyttede udskudte skatteforpligtelser.

Reserven kan ikke benyttes til udbytte eller dækning af underskud.

Reserven reduceres eller opløses, hvis de indregnede udviklingsomkostninger afskrives eller udgår af virksomhedens drift. Dette sker ved overførsel direkte til egenkapitalens frie reserver.

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

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