

Dagens Bedste ApS

CVR-nr. 27 37 49 64

Aurehøjvej 5 A
2900 Hellerup

Årsrapport 2014

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 28. maj 2015



Christian Læsø Jensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger og erklæringer	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	17

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar 2014 - 31. december 2014 for Dagens Bedste 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. 31. december 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2014 - 31. december 2014.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 28. maj 2015

I direktionen:




Christian Læsø Jensen

I bestyrelsen:



Pernille Post
Lundsgaard



Christian Læsø Jensen



Peter Post Lundsgaard

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Dagens Bedste ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Dagens Bedste ApS for regnskabsåret 1. januar 2014 - 31. december 2014, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejl-information, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer (fortsat)

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2014 - 31. december 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Vi gør opmærksom på, at selskabet i strid med selskabslovens § 210 i årets løb har ydet lån til to af selskabets bestyrelsesmedlemmer. Lånene er indfriet i december 2014 ved lønindberetning. Herudover har selskabet i begyndelsen af året haft et udlån til en aktionær, der er er indfriet i året. Lånene medfører, at selskabets tidligere ledelse kan ifalde ansvar. Vi gør opmærksom på, at selskabet ikke har overholdt sine forpligtelser til at indberette og indeholde skat på kapitalejerlån mv., hvorved selskabets tidligere ledelse kan ifalde ansvar.

Vi gør opmærksom på at selskabet i strid med momsloven ikke har foretaget korrekt angivelse af moms i 2014, hvorved selskabets tidligere ledelse kan ifalde ansvar. Den nye ledelse har implementeret retningslinjer, der skal sikre, at momsloven overholdes fremadrettet.

Selskabet har ikke overholdt bogføringslovgivningens krav om, at bogføringen skal tilrettelægges og udføres under hensyn til virksomhedens art og omfang. Selskabets tidligere ledelse kan ifalde ansvar for overtrædelsen af bogføringslovgivningen. Den nye ledelse har implementeret retningslinjer, der skal sikre, at bogføringsloven overholdes fremadrettet.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Birkerød, den 28. maj 2015

Piaster Revisorerne,

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab



Steen Dahl Andersen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Dagens Bedste ApS Aurehøjvej 5 A 2900 Hellerup
	CVR-nr.: 27 37 49 64
	Stiftet: 30. september 2003
	Hjemsted: Gentofte Kommune
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Christian Læsø Jensen
Bestyrelse	Pernille Post Lundsgaard Christian Læsø Jensen Peter Post Lundsgaard
Revisor	Piaster Revisorerne, Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Abildgårdsparken 8A 3460 Birkerød

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet har været at drive virksomhed inden for medie og internetområdet, herunder online markedsføring og salg af deals.

Usædvanlige forhold

Ændringer til sidste år regnskab

I forbindelse med udarbejdelsen af Årsrapporten for 2014 er der fundet væsentlige fejl i Årsrapporten for 2013, som er blevet korrigeret, således at aktiviteten og resultatet er retvisende i 2014. Effekten af ændringerne er indarbejdet i sammenligningstallene og specificeret i noterne.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse udviser et resultat før skat på 1,8 mio. kr. og en balance den 31. december 2014 på 22,1 mio. kr. med en egenkapital på 4,6 mio. kr. (soliditet 21%).

I 2014 har 2014 oplevet en nedgang i omsætningen og har tilpasset forretningen herefter.

Selskabet har fortsat investeringerne i udvikling af produktplatformen og i udvidelse af databaserne og erhvervede rettigheder og udvikling aktiveres fortsat og afskrives for at give et retvisende billede af selskabets investeringer i rettigheder.

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Forventninger til fremtiden

Baseret på de afholdte investeringer og udviklingsomkostninger i 2014 forventes det, at 2015 vil udvise et positivt resultat.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Ultimo 2014 har selskabet styrket ledelsen med en professionel direktion og der er primo 2015 foretaget store udskiftninger i organisationen. Ligeledes er selskabets arbejdskapital i det nye år blevet styrket med ekstern bank finansiering på i alt ca. 10 mio. kr.

Der er ikke herudover indtruffet begivenheder efter regnskabsårets udløb, som i væsentlig grad har påvirket selskabets drift eller status.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2014	2013
Bruttoresultat		17.444.864	25.690.905
Personaleomkostninger	2	-11.866.449	-13.595.186
Af- og nedskrivninger	3	-3.648.709	-3.084.486
Driftsresultat		1.929.706	9.011.233
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	7	0	-83.798
Nedskrivning af finansielle aktiver		0	-2.973.652
Finansielle indtægter		557	22.695
Finansielle omkostninger		-67.070	-54.544
Ordinært resultat før skat		1.863.193	5.921.934
Skat af årets resultat	4	-500	-2.653.651
Årets resultat		1.862.693	3.268.283
Forslag til resultatdisponering			
Overført overskud		1.862.693	3.268.283
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		0	0
Disponeret i alt		1.862.693	3.268.283

Balance pr. 31. december

Aktiver

	Note	2014	2013
Udviklingsomkostninger, færdiggjorte projekter	5	1.313.074	2.187.266
Erhvervede rettigheder	6	18.819.966	17.000.000
Immaterielle anlægsaktiver		20.133.040	19.187.266
Indretning af lejede lokaler	6	0	38.995
Materielle anlægsaktiver		0	38.995
Kapitalandele i associerede virksomheder	7	0	0
Andre tilgodehavender		206.649	305.087
Finansielle anlægsaktiver		206.649	305.087
Anlægsaktiver		20.339.689	19.531.348
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		652.058	0
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		377.500	340.000
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	8	0	213.208
Tilgodehavende selskabsskat		0	1.250.000
Andre tilgodehavender		61.968	5.303.485
Kortfristede tilgodehavender		1.091.526	7.106.693
Likvide beholdninger	11	667.248	1.583.492
Omsætningsaktiver		1.758.774	8.690.185
Aktiver i alt		22.098.463	28.221.532

Balance pr. 31. december

Passiver

	Note	2014	2013
Anpartskapital		125.000	125.000
Overført resultat		4.440.919	2.578.226
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		0	0
Egenkapital	9	4.565.919	2.703.226
Hensættelser til udskudt skat	10	3.908.000	3.907.500
Hensatte forpligtelser		3.908.000	3.907.500
Gæld til pengeinstitutter		384.671	68.261
Modtagne forudbetalinger fra kunder		571.390	771.390
Leverandører af varer og tjenesteydelser		11.268.128	19.040.649
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		45.884	0
Selskabsskat		0	804.151
Anden gæld		1.354.471	837.474
Periodeafgrænsningsposter		0	88.881
Kortfristede gældsforpligtelser		13.624.544	21.610.806
Gældsforpligtelser		13.624.544	21.610.806
Passiver i alt		22.098.463	28.221.532
Væsentlige regnskabsmæssige skøn og valg af præsentation af årsrapporten	1		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Eventualforpligtelser	12		

Noter

1 Væsentlige regnskabsmæssige skøn og valg af præsentation af årsrapporten

Indregning af visse indtægter og omkostninger samt opgørelsen af den regnskabsmæssige værdi af visse aktiver og forpligtelser kræver regnskabsmæssige skøn. Væsentlige skøn for regnskabsaflæggelsen foretages bl.a. ved indregning af rettigheder samt indregning af udskudt skatteaktiver.

De anvendte skøn er baseret på forudsætninger, som ledelsen vurderer rimelige, men som i sagens natur er forbundet med usikkerhed. Forudsætninger kan være ufuldstændige eller unøjagtige, og uventede begivenheder eller omstændigheder kan opstå. Virksomheden er således underlagt risici og usikkerheder, som kan føre til, at de faktiske resultater afviger fra disse skøn.

Dagens Bedste ApS anser valg af præsentation og skøn samt de tilhørende forudsætninger indenfor følgende områder for væsentlige for årsrapporten:

- Fortsat drift
- Rettigheder

Fortsat drift

Selskabets årsrapport er aflagt på basis af en forventning om at selskabet fortsætter sin drift, hvorfor selskabets aktiver og forpligtelser er indregnet herefter.

Ved ledelsens forventning om at selskabets fortsætter sin drift har ledelsen baseret sin vurdering på at selskabet kan opretholde og såfremt det bliver nødvendigt udvide de eksisterende kreditter. Det er ledelsens vurdering, at selskabet har tilstrækkeligt med finansieringstilsagn til at sikre selskabets fortsatte drift.

Ledelsens vurdering er baseret på forudsætninger om forventninger til selskabets forretningsmæssige og finansielle udvikling samt beslutninger hos selskabets ejere og kreditgivere. Ændres selskabets forretningsmæssige og finansielle udvikling eller beslutningerne hos selskabets ejere og kreditgivere, kan dette medføre, at selskabets regnskab ikke kan baseres på en forudsætning om fortsat drift.

Noter

Rettigheder

Dagens Bedste måler rettigheder til kostpris med fradrag af regnskabsmæssige af- og nedskrivninger. Rettighederne indregnes, såfremt det er sandsynligt, at rettighederne fremadrettet forventes at give en omsætning og derved et driftsoverskud.

Rettighederne udgøres af omkostninger forbundet med kunders tilladelse til at Dagens Bedste kan fremsende mails med tilbud til den konkrete kunde.

Rettigheder afskrives over den forventede økonomiske brugstid, som ledelsen har vurderet udgør 10 år fra tidspunktet for erhvervelsen. Fastlæggelsen af den forventede økonomiske brugstid er behæftet med den risiko, der normalt findes ved fastlæggelse af brugstider, men det skal dog tages i betragtning, at markedet for deals er et relativt nyt marked, hvorfor der ikke foreligger erfaringsdata for en 10 årig periode.

Der er foretaget en værdiforringelsestest af den regnskabsmæssige værdi af rettigheder. Værdiforringelsestesten er baseret på forudsætninger om forventninger til strategi, markedsforhold, diskonteringsfaktorer og estimater m.v. Ændres de markeds-mæssige forudsætninger m.v. kan dette medføre, at rettigheder må nedskrives. Ledelsen gennemgår og vurderer de forudsætninger, der ligger til grund herfor ved vurderingen af om den regnskabsmæssige værdi eventuelt skal nedskrives.

Den regnskabsmæssige værdi af rettigheder udgør 18,8 mio. kr pr. 31. december 2014 mod 17,0 mio. kr. året før.

Noter

	2014	2013
2 Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	11.561.842	13.099.576
Omkostninger til social sikring	111.499	135.272
Øvrige personaleomkostninger	193.108	360.338
	11.866.449	13.595.186
3 Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger, udviklingsomkostninger	1.304.714	1.073.344
Afskrivninger, erhvervede rettigheder	2.305.000	2.000.000
Afskrivninger, indretning af lejede lokaler	38.995	11.142
	3.648.709	3.084.486
4 Skat af årets resultat		
Skat af ordinært resultat	0	811.151
Regulering af udskudt skat	500	1.842.500
	500	2.653.651
5 Udviklingsomkostninger, færdiggjorte projekter		
Kostpris 1. januar	3.688.825	2.494.028
Årets tilgang	430.522	1.194.797
Kostpris 31. december	4.119.347	3.688.825
Afskrivninger 1. januar	1.501.559	428.215
Årets afskrivninger	1.304.714	1.073.344
Afskrivninger 31. december	2.806.273	1.501.559
Regnskabsmæssig værdi 31. december	1.313.074	2.187.266

Noter

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
6 Erhvervede rettigheder		
Kostpris 1. januar	20.000.000	10.000.000
Årets tilgang	4.124.966	10.000.000
Kostpris 31. december	<u>24.124.966</u>	<u>20.000.000</u>
Afskrivninger 1. januar	3.000.000	1.000.000
Årets afskrivninger	2.305.000	2.000.000
Afskrivninger 31. december	<u>5.305.000</u>	<u>3.000.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>18.819.966</u>	<u>17.000.000</u>
6 Indretning af lejede lokaler		
Kostpris 1. januar	50.137	0
Årets tilgang	0	50.137
Kostpris 31. december	<u>50.137</u>	<u>50.137</u>
Afskrivninger 1. januar	11.142	0
Årets afskrivninger og nedskrivninger	38.995	11.142
Afskrivninger 31. december	<u>50.137</u>	<u>11.142</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>0</u>	<u>38.995</u>

Noter

	2014	2013
7 Finansielle anlægsaktiver		
<i>Kapitalandele i associerede virksomheder</i>		
Kostpris 1. januar	83.798	83.798
Kostpris 31. december	83.798	83.798
Værdireguleringer 1. januar	-83.798	0
Nedskrivning af kapitalandele	0	-83.798
Årets resultatandele	0	0
Værdireguleringer 31. december	-83.798	-83.798
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0	0

Informationer, jf. seneste årsregnskab

	Ejerandel	Selskabs- kapital	Årets resultat	Egenkapital
Dagens Bedste Udviklingslande ApS Hellerup CVR-nr. 33 96 39 55	50%	100.000	-59.040	29.613

8 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse

Der har i løbet af regnskabsårene 2013 og 2014 været et ulovligt udlån til selskabets ultimative ejere. Lånet er indfriet via en lønangivelse inden udløbet af regnskabsåret 2013 og 2014. Lånet er ikke renteberegnet.

Herudover omfatter regnskabsposten:

	2014	2013
PPPL ApS	0	213.208
	0	213.208

Udlånet til PPPL ApS var primo et ulovligt aktionærlån idet PPPL ApS på daværende tidspunkt ejede 50% kapitalen. PPPL ApS ejer ved regnskabsårets udgang 100% af kapitalen.

Noter

	2014	2013
9 Egenkapital		
Anpartskapital 1. januar	125.000	125.000
Anpartskapital 31. december	125.000	125.000
Overført resultat 1. januar	2.578.226	-690.057
Forslag til årets resultatfordeling	1.862.693	3.268.283
Overført resultat 31. december	4.440.919	2.578.226
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen 1. januar	0	0
Udbetalt udbytte	0	0
Forslag til årets resultatfordeling	0	0
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen 31. december	0	0
Egenkapital 31. december	4.565.919	2.703.226
10 Hensættelser til udskudt skat		
Udskudt skat 1. januar	3.907.500	
Regulering af udskudt skat i året	500	
	3.908.000	3.907.500

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til Danske Bank samt kreditkort der på balancedagen udgør t.kr. 385, er der givet pant i indestående hos Danske Bank på t.kr. 251.

Selskabet har efter statusdagen udstedt virksomhedspant og pantebreve i selskabets aktiver til sikkerhed for låneoptagelse.

Noter

12 Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået huslejeaftale med en restløbetid på 8 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på t.kr. 18, i alt t.kr. 144.

Selskabet har indgået leasingaftale vedrørende en firmabil. Leasingaftalen er ophørt i 2015.

Selskabet er datterselskab i sambeskatning med PPPL ApS og Amine ApS. Selskabet hæfter derfor ubegrænset og solidarisk, for selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen.

Selskabet har ikke overholdt sine forpligtelser til at indberette og indeholde skat på kapitalejrlån opstået efter 14/8 2012. Såfremt modtageren af lånet ikke kan betale skatten, kan selskabet modtage et krav fra SKAT herom.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er opstillet i overensstemmelse med de i årsregnskabsloven nævnte bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Fundamentalfejl

Ved aflæggelsen af årsrapport 2014 blev det konstateret, at der ved aflæggelsen af årsrapport 2013 var foretaget en række fejl ved periodisering af vareforbrug samt manglende kritisk stillingtagen til nedskrivning på finansielle aktiver.

Fejlene anses som fundamentale fejl, der alle er korrigeret over egenkapitalen, og rettet i sammenligningstallene for 2013. Fejlene har følgende indvirkning på resultatopgørelsen for 2013:

	<u>t.kr.</u>
Fejlperiodisering vareforbrug	-2.252
Omkostninger fejlagtigt aktiveret	-1.152
Øvrige reguleringer	<u>50</u>
Påvirkning på driftsresultat	-3.354
Nedskrivning af finansielle aktiver	-2.973
Nedskrivning af investering i associerede virksomheder	<u>-84</u>
Påvirkning på resultat før skat	-6.411
Skat	<u>889</u>
Påvirkning på årets resultat	<u>-5.522</u>

Fejlen har følgende indvirkning på balance og egenkapital pr. 31/12 2013:

	<u>t.kr.</u>
Påvirkning på balancesum 31. december 2013	<u>-2.903</u>
Påvirkning på egenkapital 31. december 2013	<u>-3.660</u>

Anvendt regnskabspraksis

Reklassifikationer

I forhold til tidligere regnskabsår er der i årsregnskabet for 2014 foretaget reklassifikation af følgende balanceposter:

- I årsregnskabet for 2013 er færdiggjorte udviklingsprojekter med regnskabsmæssig værdi på 2.187 t.kr. præsenteret som materielle anlægsaktiver, men idet udviklingsprojekterne er programmering af software, præsenteres udviklingsprojekterne i årsregnskabet 2014 som immaterielle anlægsaktiver.
- I årsregnskabet for 2013 er udlån til selskabsdeltagere og ledelse med regnskabsmæssig værdi på 213 t.kr. præsenteret som andre tilgodehavender, men idet det er udlån til selskabsdeltagere, præsenteres udlånet i årsregnskabet 2014 som tilgodehavende hos virksomhedsdeltager og ledelse.
- I årsregnskabet for 2013 er udlån til associerede virksomheder med regnskabsmæssig værdi på 340 t.kr. præsenteret som andre tilgodehavender, men idet det er udlån til associerede virksomheder, præsenteres udlånene i årsregnskabet 2014 som tilgodehavende hos associerede virksomheder.
- Ud over ovenstående reklassifikationer, er der foretaget enkelte andre mindre reklassifikationer.
Sammenligningstallene for 2013 er tilrettet, så de er i overensstemmelse med ovenstående reklassifikationer.

Ændring af regnskabspraksis

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Endvidere indregnes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger, i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning omfatter faktureret salg af værdibeviser. Indregning sker, når:

- levering af værdibeviset er fundet sted inden regnskabsårets udløb
- der foreligger en forpligtende salgsaftale
- salgsprisen er fastlagt, og
- indbetalingen er modtaget, eller modtagelse kan forventes med rimelig sikkerhed

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

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten omfatter årets nettoomsætning fratrukket årets vareforbrug, andre driftsindtægter og andre eksterne omkostninger. De enkelte poster vises ikke særskilt i resultatopgørelsen i henhold til årsregnskabslovens § 32.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter direkte omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Til vareforbrug indregnes tillige fragt og spedition.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager samt sociale omkostninger mv. til selskabets personale.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Udbytte fra associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes udbytte fra associerede virksomheder deklareret i regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet 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:

Rettigheder	10 år
Udviklingsprojekter	3 år

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

Nedskrivning af immaterielle anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikationer for værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning. Er dette tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives til denne lavere genindvindingsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Aktiver, hvor det ikke er muligt at opgøre nogen selvstændig kapitalværdi, da aktivet i sig selv ikke genererer fremtidige pengestrømme, vurderes for nedskrivningsbehov sammen med den gruppe af aktiver, hvortil de kan henføres.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet 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:

Indretning af lejede lokaler	3-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4-7 år

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

Anvendt regnskabspraksis

Nedskrivning af materielle anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikationer for værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning. Er dette tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives til denne lavere genindvindingsværdi.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Aktiver hvor det ikke er muligt at opgøre nogen selvstændig kapitalværdi, da aktivet i sig selv ikke genererer fremtidige pengestrømme, vurderes for nedskrivningsbehov sammen med den gruppe af aktiver, hvortil de kan henføres.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris med fradrag af nedskrivning. Hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien nedskrives til denne lavere værdi. Kostprisen nedskrives i det omfang, udloddet udbytte overstiger den akkumulerede indtjening efter overtagelsestidspunktet.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Anvendt regnskabspraksis

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles og indregnes i tilfælde af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

Gældsforpligtelser

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.