

# Teleworks A/S

Jagtvej 169B, 3. sal, 2100 København Ø  
CVR-nr. 27 28 06 25

## Årsrapport for regnskabsåret 01.07.17 - 30.06.18

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 12.12.18

Sune Olsen  
Dirigent

---

|   |         |
|---|---------|
| Selskabsoplysninger m.v.                  | 3       |
| Ledelsespåtegning                         | 4       |
| Den uafhængige revisors revisionpåtegning | 5 - 7   |
| Ledelsesberetning                         | 8       |
| Resultatopgørelse                         | 9       |
| Balance                                   | 10 - 11 |
| Egenkapitalopgørelse                      | 12      |
| Noter                                     | 13 - 21 |

---

---

**Selskabet**

---

Teleworks A/S  
Jagtvej 169B, 3. sal  
2100 København Ø  
Telefon: 60 25 25 25  
Hjemsted: København Ø  
CVR-nr.: 27 28 06 25  
Regnskabsår: 01.07 - 30.06

---

**Direktion**

---

Sune Olsen

---

**Bestyrelse**

---

Sune Olsen  
Casper Parkvist Hvidbjerg  
Thomas Ulletved Rasmussen

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.17 - 30.06.18 for Teleworks A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.18 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.17 - 30.06.18.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København Ø, den 12. december 2018

**Direktionen**

Sune Olsen

**Bestyrelsen**

Sune Olsen

Casper Parkvist Hvidbjerg

Thomas Ulletved Rasmussen

**Til kapitalejeren i Teleworks A/S****Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Teleworks A/S for regnskabsåret 01.07.17 - 30.06.18, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.18 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.17 - 30.06.18 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 for 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.

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.

## Den uafhængige revisors revisionpåtegning

---

- 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.

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.

Søborg, den 12. december 2018

### Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Hakon Rønn Jensen

Statsaut. revisor  
MNE-nr. mne23419

**Væsentligste aktiviteter**

Selskabets aktiviteter er salg indenfor telemarketing.

**Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Resultatopgørelsen for tiden 01.07.17 - 30.06.18 udviser et resultat på DKK 735.428 mod DKK 17.286.336 for tiden 01.07.16 - 30.06.17. Balancen viser en egenkapital på DKK 1.519.540.

Selskabets største kunde opsagde uretmæssigt kontrakten i januar 2018, hvorfor aktiviteten og resultatet for 2017/2018 er betydeligt lavere end forventet. Det er således kun i nogen grad lykkedes selskabet at erstatte omsætningen fra denne kontrakt med andre kunder.

*Væsentlig usikkerhed om fortsat drift*

Som en følge af de manglende indtægter fra den opsagte kontrakt er selskabets likviditet presset, og det har været nødvendigt at optage lån hos aktionær til sikring af selskabets fortsatte drift. Denne aktionær har tilkendegivet ikke at ville kræve sit tilgodehavende indfriet eller afdraget, så længe selskabet ikke har likviditet hertil.

**Efterfølgende begivenheder**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.



| Note  | 2017/18<br>DKK    | 2016/17<br>DKK    |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>Nettoomsætning</b>                               | <b>24.917.702</b> | <b>46.321.658</b> |
| Andre driftsindtægter                               | 0                 | -35.636           |
| Andre eksterne omkostninger                         | -11.846.781       | -11.745.463       |
| <b>Bruttofortjeneste</b>                            | <b>13.070.921</b> | <b>34.540.559</b> |
| 2 Personaleomkostninger                             | -11.211.502       | -11.254.167       |
| <b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>           | <b>1.859.419</b>  | <b>23.286.392</b> |
| 3 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | -891.126          | -1.085.017        |
| <b>Resultat før finansielle poster</b>              | <b>968.293</b>    | <b>22.201.375</b> |
| Finansielle indtægter                               | 4.260             | 17.207            |
| Finansielle omkostninger                            | -27.625           | -44.846           |
| <b>Resultat før skat</b>                            | <b>944.928</b>    | <b>22.173.736</b> |
| 4 Skat af årets resultat                            | -209.500          | -4.887.400        |
| <b>Årets resultat</b>                               | <b>735.428</b>    | <b>17.286.336</b> |
| <b>Forslag til resultatdisponering</b>              |                   |                   |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret               | 0                 | 18.000.000        |
| Overført resultat                                   | 735.428           | -713.664          |
| <b>I alt</b>  | <b>735.428</b>    | <b>17.286.336</b> |

| <b>AKTIVER</b> |  | 30.06.18         | 30.06.17          |
|----------------|--|------------------|-------------------|
|                |  | DKK              | DKK               |
| Note           |  |                  |                   |
|                | Indretning af lejede lokaler                 | 226.089          | 372.823           |
|                | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar      | 897.485          | 1.394.187         |
| 5              | <b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>        | <b>1.123.574</b> | <b>1.767.010</b>  |
|                | Andre tilgodehavender                        | 370.344          | 427.709           |
|                | <b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>       | <b>370.344</b>   | <b>427.709</b>    |
|                | <b>Anlægsaktiver i alt</b>                   | <b>1.493.918</b> | <b>2.194.719</b>  |
|                | Fremstillede varer og handelsvarer           | 1.344.328        | 1.344.328         |
|                | <b>Varebeholdninger i alt</b>                | <b>1.344.328</b> | <b>1.344.328</b>  |
|                | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser  | 4.097.209        | 6.545.381         |
|                | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 0                | 1.771.222         |
|                | Udskudt skatteaktiv                          | 176.000          | 153.000           |
|                | Andre tilgodehavender                        | 704.084          | 1.465.070         |
|                | Periodeafgrænsningsposter                    | 338.952          | 498.652           |
| 6              | <b>Tilgodehavender i alt</b>                 | <b>5.316.245</b> | <b>10.433.325</b> |
|                | <b>Likvide beholdninger</b>                  | <b>349.081</b>   | <b>12.934.387</b> |
|                | <b>Omsætningsaktiver i alt</b>               | <b>7.009.654</b> | <b>24.712.040</b> |
|                | <b>Aktiver i alt</b>                         | <b>8.503.572</b> | <b>26.906.759</b> |

| <b>PASSIVER</b> |  | 30.06.18         | 30.06.17          |
|-----------------|--|------------------|-------------------|
|                 |  | DKK              | DKK               |
| Note            |  |                  |                   |
|                 | Selskabskapital                              | 500.000          | 500.000           |
|                 | Overført resultat                            | 1.019.540        | 284.112           |
|                 | Forslag til udbytte for regnskabsåret        | 0                | 18.000.000        |
|                 | <b>Egenkapital i alt</b>                     | <b>1.519.540</b> | <b>18.784.112</b> |
|                 | Leverandører af varer og tjenesteydelser     | 384.666          | 1.315.757         |
|                 | Gæld til tilknyttede virksomheder            | 1.564.230        | 0                 |
|                 | Selskabsskat                                 | 232.500          | 4.933.437         |
|                 | Anden gæld                                   | 4.802.636        | 1.873.453         |
|                 | <b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b> | <b>6.984.032</b> | <b>8.122.647</b>  |
|                 | <b>Gældsforpligtelser i alt</b>              | <b>6.984.032</b> | <b>8.122.647</b>  |
|                 | <b>Passiver i alt</b>                        | <b>8.503.572</b> | <b>26.906.759</b> |

- 7 Eventualaktiver
- 8 Eventualforpligtelser
- 9 Nærtstående parter

**Egenkapitalopgørelse**

| Beløb i DKK                                  | Selskabskapital | Overført resultat | Forslag til udbytte for regnskabsåret |
|--|-----------------|-------------------|---------------------------------------|
| Egenkapitalopgørelse for 01.07.17 - 30.06.18 |                 |                   |                                       |
| Saldo pr. 01.07.17                           | 500.000         | 284.112           | 18.000.000                            |
| Betalt udbytte                               | 0               | 0                 | -18.000.000                           |
| Forslag til resultatdisponering              | 0               | 735.428           | 0                                     |
| Saldo pr. 30.06.18                           | 500.000         | 1.019.540         | 0                                     |

### 1. Væsentlig usikkerhed om fortsat drift

Som en følge af den uberettigede opsigelse af kontrakten fra selskabets største kunde, har selskabet forsøgt at tilpasse aktiviteten, hvilket delvist er lykkedes, men det har været nødvendigt at optage lån hos et aktionærselskab for at have likviditet til den daglige drift, hvorfor going concern afhænger af dette selskabs evne og vilje til at sikre fortsat drift. Aktionærselskabet har afgivet tilbagetrædelseserklæring, hvorfor regnskabet aflægges under forudsætning af going concern.

### 2. Personaleomkostninger

|  |            |            |
|--|------------|------------|
| Lønninger                                | 10.069.892 | 10.325.811 |
| Pensioner                                | 11.700     | 16.582     |
| Andre omkostninger til social sikring    | 224.441    | 254.540    |
| Andre personaleomkostninger              | 905.469    | 657.234    |
| I alt                                    | 11.211.502 | 11.254.167 |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede i året | 28         | 30         |

### 3. Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver

|   |         |           |
|---|---------|-----------|
| Afskrivninger på materielle anlægsaktiver | 891.126 | 1.085.017 |
| I alt                                     | 891.126 | 1.085.017 |

### 4. Skat af årets resultat

|                                  |         |           |
|----------------------------------|---------|-----------|
| Årets aktuelle skat              | 232.500 | 4.933.400 |
| Årets regulering af udskudt skat | -23.000 | -46.000   |
| I alt                            | 209.500 | 4.887.400 |

**5. Materielle anlægsaktiver**

| Beløb i DKK                        | Indretning af le-<br>jede lokaler | Andre anlæg,<br>driftsmateriel<br>og inventar |
|------------------------------------|-----------------------------------|---|
| Kostpris pr. 01.07.17              | 759.121                           | 6.267.157                                     |
| Tilgang i året                     | 0                                 | 247.690                                       |
| Kostpris pr. 30.06.18              | 759.121                           | 6.514.847                                     |
| Af- og nedskrivninger pr. 01.07.17 | -386.298                          | -4.872.970                                    |
| Afskrivninger i året               | -146.734                          | -744.392                                      |
| Af- og nedskrivninger pr. 30.06.18 | -533.032                          | -5.617.362                                    |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.18 | 226.089                           | 897.485                                       |

**6. Tilgodehavender**

|   |         |         |
|---|---------|---------|
| Tilgodehavender, der forfalder til betaling mere end 1 år<br>efter regnskabsårets udløb | 370.344 | 422.709 |
|---|---------|---------|

**7. Eventualaktiver**

Selskabet har anlagt erstatningssag mod en kunde for uberettiget opsigelse af samarbejdsaftalen med krav om en erstatning på et betydeligt millionbeløb. Kunden har tilsvarende rettet krav om et betydeligt millionbeløb for misligholdelse af samarbejdsaftalen. Det er dog ledelsens opfattelse, at selskabet har handlet i overensstemmelse med samarbejdsaftalen, og selskabets advokat anfører, at han forventer et samlet positivt resultat for selskabet.

## 8. Eventualforpligtelser

### *Andre eventualforpligtelser*

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter forholdsmæssigt for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

Selskabet har indgået huslejekontrakter med en samlet forpligtelse på t.DKK 743 (6 måneders opsigelse).

## 9. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Grundlag for indflydelse

---

Sune Olsen Holding ApS, København

Ejeraftale

---

Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder indregnet under omsætningsaktiver og kortfristet gæld til tilknyttede virksomheder består af mellemværender, som afregnes løbende og i overensstemmelse med selskabets normale aftale- og betalingsbetingelser. Der er ikke foretaget nedskrivninger herpå, og der er ikke foretaget renteberegning heraf.

## 10. Anvendt regnskabspraksis

### GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

### 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 og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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.

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.

### VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.



**10. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****Nettoomsætning**

Indtægter vedrørende salg af tjenesteydelser indregnes i takt med levering af tjenesteydelserne. Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

**Andre driftsindtægter**

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

**Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

**Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

**Af- og nedskrivninger**

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

|   | Brugstid,<br>år | Rest-<br>værdi,<br>procent |
|---|-----------------|----------------------------|
| Indretning af lejede lokaler            | 5               | 0                          |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 5               | 0                          |

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

## 10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

### Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta m.v.

### Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne 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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

## BALANCE

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter indretning af lejede lokaler samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem

## 10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

### Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

## 10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

### Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

### Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

**10. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

**Gældsforpligtelser**

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.