

POLPERRO A/S

Gravene 1, 3., 6100 Haderslev
CVR-nr. 35 38 85 83

Årsrapport for regnskabsåret 01.07.19 - 30.06.20

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 07.01.21

Rasmus Hódi-Albrechtsen
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 9
Resultatopgørelse	10
Balance	11 - 12
Egenkapitalopgørelse	13
Noter	14 - 23

Selskabet

POLPERRO A/S
Binavne: COMTALK A/S
c/o PORTEFINO ApS
Gravene 1, 3.
6100 Haderslev
Hjemsted: Haderslev
CVR-nr.: 35 38 85 83
Regnskabsår: 01.07 - 30.06

Direktion

Mads Mortensen

Bestyrelse

Jon Seidenfaden
Mads Mortensen

Revisor

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.19 - 30.06.20 for POLPERRO 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. 30.06.20 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.19 - 30.06.20.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Haderslev, den 7. januar 2021

Direktionen

Mads Mortensen

Bestyrelsen

Jon Seidenfaden
Formand

Mads Mortensen

Generalforsamlingen har besluttet, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår ikke skal revideres.

Dirigent

Rasmus Hódi-Albrechtsen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i POLPERRO A/S

ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG AF ÅRSREGNSKABET

Manglende konklusion

Vi er blevet valgt med henblik på at udføre udvidet gennemgang af årsregnskabet for POLPERRO A/S for regnskabsåret 01.07.19 - 30.06.20, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Vi udtrykker ingen konklusion om årsregnskabet. På grund af betydeligheden af det forhold, der er beskrevet i afsnittet "Grundlag for manglende konklusion", har vi ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet bevis, der kan danne grundlag for en konklusion om årsregnskabet.

Grundlag for manglende konklusion

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser er i balancen indregnet til DKK 13.326.323. En stor del af disse tilgodehavender er overforfaldne på balancedagen og er ikke indbetalt efter balancedagen. Ledelsen har oplyst, at de pågældende tilgodehavender er kreditforsikret, men har ikke kunne fremlægge dokumentation for, at kreditforsikringsselskaber anerkender at ville dække kravet. Vi har ikke kunne få bekræftet værdiansættelsen ved andre handlinger, som gør det muligt for os at opnå tilstrækkeligt og egnet bevis for indregning og måling af tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser. Som følge heraf har vi ikke været i stand til at afgøre, om eventuelle ændringer af dette beløb er nødvendige.

Vi skal som led i udførelsen af en udvidet gennemgang forespørge virksomhedens advokatforbindelser om eventuelle tvister, søgsmål, retssager eller lignende forhold, som virksomheden er part i. De pågældende forespørgsler er afsendt, men er ikke besvaret af alle advokatforbindelser, uanset gentagne rykkere. Som følge heraf har vi ikke været i stand til at afgøre, om årsregnskabet afspejler indvirkningen af alle tvister, søgsmål, retssager eller lignende forhold, som virksomheden er part i.

Årsregnskabet er aflagt under forudsætning af fortsat drift. Vi har imidlertid ikke været i stand til at foretage en vurdering af selskabets muligheder for at fortsætte driften, idet situationen afhænger af, om tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser indgår i det forventede omfang. Som omtalt ovenfor, har vi ikke kunne opnå tilstrækkeligt og egnet bevis herfor.

Vi blev valgt som revisorer for selskabet d. 4. august 2020 og har ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet bevis vedrørende primobalancen pr. 1. juli 2019. Det har derfor ikke været muligt for os at fastslå, om rettelser kunne have været nødvendige til årets resultat

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

ifølge resultatopgørelsen.

Fremhævelse af forhold vedrørende den udvidede gennemgang

Selskabet er med virkning for regnskabsåret 01.07.19 – 30.06.20 blevet omfattet af revisionspligt. Vi udtrykker derfor ikke en erklæring vedrørende udvidet gennemgang om sammenligningstillene i årsregnskabet.

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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udføre en udvidet gennemgang af årsregnskabet i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven, og at afgive en erklæring om udvidet gennemgang. På grund af det forhold, der er beskrevet i afsnittet "Grundlag for manglende konklusion", har vi imidlertid ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet bevis, der kan danne grundlag for en konklusion om 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Som det fremgår af afsnittet "Grundlag for manglende konklusion", har vi ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet bevis, der kan danne grundlag for en konklusion om årsregnskabet. Vi afgiver derfor ikke en udtalelse om ledelsesberetningen.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

ERKLÆRINGER I HENHOLD TIL ANDEN LOVGIVNING OG ØVRIG REGULERING

Overtrædelse af selskabsloven

Selskabet har i strid med selskabsloven ikke udarbejdet og ført en forhandlingsprotokol for bestyrelsen, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Overtrædelse af momslovgivningen

I strid med momsloven er momsindberetningerne for 3. og 4. kvartal 2019 ikke indsendt rettidigt til Skattestyrelsen, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Haderslev, den 7. januar 2021

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Rasmus Ørskov
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne42777

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at drive virksomhed med telekommunikation.

Usikkerhed ved indregning og måling

I årsregnskabet for regnskabsåret 01.07.19 - 30.06.20 er følgende usikkerhed om indregning og måling væsentlig at bemærke, idet det har haft væsentlig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

Tilgodehavende:

I tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser indgår en væsentlig andel af debitorer som er overforfaldet. I perioden 1/7 2019 - 31/1 2020 var en ekstern partner ansvarlig for inddrivelse af fordringer, herunder rykning af debitorer. Desværre fejlede partneren med inddrivelsen og var ikke effektive nok, hvilket gjorde at selskabet i februar 2020 måtte få anden ekstern hjælp til inddrivelse. Kort tid efter ramte COVID19 hvilket besværlige gjorde inddrivelsen. Alle debitorer er kreditorsikret, men qua visse landes midlertidige love for inddrivelse, har dette sænket farten i inddrivelsesprocessen. Det skal således præciseres, at debitorerne er kreditforsikret, og at det derved alene er udbetalingsdatoen der skaber usikkerheden.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktivitet har fra marts 2020 været påvirket af en omfattende COVID-19 pandemi. Selskabet har på den baggrund lidt et omsætningstab på ca. 40 % i regnskabsåret, som følge af selskabets kunder har været tilbageholden med nye investeringer i kommunikationssystemer, herunder af flere virksomheder har afskediget medarbejdere, samt sendt medarbejdere hjem fra arbejde, med dertil tilsvarende fald i teleforbruget.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for perioden 01.07.19 - 30.06.20 udviser et resultat på DKK 1.317.729 mod DKK 484.491 for perioden 01.07.18 - 30.06.19. Balancen viser en egenkapital på DKK 2.796.367.

Oplysninger om fortsat drift

Selskabet har i slutningen af regnskabsåret 2019/20 som følge af COVID-19 virussen, og delvist nedlukning af Danmark, oplevet en omsætningsnedgang.

Regeringen har som konsekvens af nedlukningen af Danmark, og som understøttelse af erhvervslivet iværksat nogle hjælpepakker og betalingsudskydelser, som selskabet har benyttet sig af.

Hvor længe nedlukningen af landet står på, og hvilke yderligere økonomiske konsekvenser nedlukningen af landet, og de af regeringen iværksatte hjælpepakker vil have for selskabet, vides endnu ikke på nuværende tidspunkt.

Som yderligere konsekvens har selskabet oplevet manglende betalingsevne fra kunder, som har medført at selskabet pr. balancedagen har modtaget likviditetsstøtte fra moderselskaberne. Selskabets aktionærer er indstillet på at støtte selskabet finansielt og likviditetsmæssigt, og regnskabet aflægges derfor under forudsætning af fortsat drift.

Selskabets ledelse forventer at kunne få tilstrækkelig likviditet fra betalinger fra kunder, ved anvendelse af statens hjælpepakker samt ved finansiering via pengeinstitut til at kunne fortsætte driften. Det er dog en væsentlig forudsætning for fortsat drift, at selskabets pengeinstitut og/eller moderselskaberne fortsat stiller kreditfaciliteterne til rådighed. Ledelsen forventer, at aktiviteten i selskabet vil stige i takt med at samfundet åbnes op igen. Da der er usikkerhed forbundet med hvornår og i hvilket omfang aktivitetsstigningen indtræder, foreligger der således usikkerhed om realisering af forventede resultat. Det er ledelsens forventning, at de forventede positive resultater realiseres samt at kreditfaciliteterne opnås.

Som følge heraf, aflægges årsrapporten med fortsat drift for øje.

Efterfølgende begivenheder

På tidspunktet for regnskabsaflæggelsen er selskabet (ligesom resten af Danmark og det meste af verden) påvirket af en omfattende COVID-19 pandemi. Konsekvenserne heraf er fortsat usikre og selskabet har indtil nu været negativt påvirket af situationen. Ledelsen følger situationen tæt, men det er på nuværende tidspunkt ikke muligt at foretage et pålideligt skøn over, hvornår effekten af COVID-19 vil aftage og nettoomsætningen og driften i selskabet normaliseres. Selskabet forventer at modtage støtte gennem statens hjælpepakker og forventer bl.a. på den baggrund at have tilstrækkelig likviditet til at fortsætte driften.

Efter regnskabsårets udløb er mobilaktiviteterne i selskabet overdraget til Comtalk DK ApS, hvor imod konsulentforretningen bibeholdes i Polperro A/S. Debitormassen forbliver ligeledes i Polperro A/S.

Note		2019/20 DKK	2018/19 DKK
	Bruttofortjeneste	3.813.482	1.596.785
5	Personaleomkostninger	-1.779.088	-790.793
	Resultat før af- og nedskrivninger	2.034.394	805.992
	Af- og nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	-8.200	0
	Resultat før finansielle poster	2.026.194	805.992
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	836	0
	Andre finansielle indtægter	1.908	0
	Andre finansielle omkostninger	-334.283	-174.977
	Resultat før skat	1.694.655	631.015
6	Skat af årets resultat	-376.926	-146.524
	Årets resultat	1.317.729	484.491
Forslag til resultatdisponering			
	Overført resultat	1.317.729	484.491
	I alt	1.317.729	484.491

AKTIVER		30.06.20	30.06.19
		DKK	DKK
Note			
	Goodwill	0	8.200
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	0	8.200
7	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	185.906
	Deposita	60.000	60.000
	Finansielle anlægsaktiver i alt	60.000	245.906
	Anlægsaktiver i alt	60.000	254.106
	Fremstillede varer og handelsvarer	176.920	0
	Varebeholdninger i alt	176.920	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	13.326.313	4.578.197
	Andre tilgodehavender	245.951	0
	Periodeafgrænsningsposter	0	14.586
	Tilgodehavender i alt	13.572.264	4.592.783
	Omsætningsaktiver i alt	13.749.184	4.592.783
	Aktiver i alt	13.809.184	4.846.889

		30.06.20	30.06.19
		DKK	DKK
PASSIVER			
Note			
	Selskabskapital	700.000	700.000
	Overført resultat	2.096.367	778.638
	Egenkapital i alt	2.796.367	1.478.638
8	Selskabsskat	369.926	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	369.926	0
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	8.053.739	2.740.632
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	268.495	245.295
	Selskabsskat	146.520	146.253
	Anden gæld	2.039.742	236.071
	Periodeafgrænsningsposter	134.395	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	10.642.891	3.368.251
	Gældsforpligtelser i alt	11.012.817	3.368.251
	Passiver i alt	13.809.184	4.846.889

9 Eventualforpligtelser

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.07.18 - 30.06.19			
Saldo pr. 01.07.18	700.000	294.147	994.147
Forslag til resultatdisponering	0	484.491	484.491
Saldo pr. 30.06.19	700.000	778.638	1.478.638
Egenkapitalopgørelse for 01.07.19 - 30.06.20			
Saldo pr. 01.07.19	700.000	778.638	1.478.638
Forslag til resultatdisponering	0	1.317.729	1.317.729
Saldo pr. 30.06.20	700.000	2.096.367	2.796.367

1. Oplysninger om fortsat drift

Selskabet har i slutningen af regnskabsåret 2019/20 som følge af COVID-19 virussen, og delvist nedlukning af Danmark, oplevet en omsætningsnedgang.

Regeringen har som konsekvens af nedlukningen af Danmark, og som understøttelse af erhvervslivet iværksat nogle hjælpepakker og betalingsudskydelse, som selskabet har benyttet sig af.

Hvor længe nedlukningen af landet står på, og hvilke yderligere økonomiske konsekvenser nedlukningen af landet, og de af regeringen iværksatte hjælpepakker vil have for selskabet, vides endnu ikke på nuværende tidspunkt.

Som yderligere konsekvens har selskabet oplevet manglende betalingsevne fra kunder, som har medført at selskabet pr. balancedagen har modtaget likviditetsstøtte fra moderselskaberne. Selskabets aktionærer er indstillet på at støtte selskabet finansielt og likviditetsmæssigt, og regnskabet aflægges derfor under forudsætning af fortsat drift.

Selskabets ledelse forventer at kunne få tilstrækkelig likviditet fra betalinger fra kunder og ved anvendelse af statens hjælpepakker til at kunne fortsætte driften. Det er dog en væsentlig forudsætning for fortsat drift, at selskabets pengeinstitut og/eller moderselskaberne fortsat stiller kreditfaciliteterne til rådighed. Ledelsen forventer at aktiviteten i selskabet vil stige i takt med at samfundet åbnes op igen. Da der er usikkerhed forbundet med hvornår og i hvilket omfang aktivitetsstigningen indtræder, foreligger der således usikkerhed om realisering af forventede resultat. Det er ledelsens forventning, at de forventede positive resultater realiseres samt at kreditfaciliteterne opnås.

Som følge heraf, aflægges årsrapporten med fortsat drift for øje.

2. Usikkerhed ved indregning og måling

I årsregnskabet for regnskabsåret 01.07.19 - 30.06.20 er følgende usikkerhed om indregning og måling væsentlig at bemærke, idet det har haft væsentlig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

Tilgodehavende:

I tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser indgår en væsentlig andel af debitorer som er overforfaldet. I perioden 1/7 2019 - 31/1 2020 var en ekstern partner ansvarlig for inddrivelse af fordringer, herunder rykning af debitorer. Desværre fejlede partneren med inddrivelsen og var ikke effektive nok, hvilket gjorde at selskabet i februar 2020 måtte få anden ekstern hjælp til inddrivelse. Kort tid efter ramte COVID19 hvilket besværlige gjorde

inddrivelsen. Alle debitorer er kreditorsikret, men qua visse landes midlertidige love for inddrivelse, har dette sænket farten i inddrivelsesprocessen. Det skal således præciseres, at debitorerne er kreditforsikret, og at det derved alene er udbetalingsdatoen der skaber usikkerheden.

3. Usædvanlige forhold

Selskabets aktivitet har fra marts 2020 været påvirket af en omfattende COVID-19 pandemi. Selskabet har på den baggrund lidt et omsætningstab på ca. 40 % i regnskabsåret, som følge af selskabets kunder har været tilbageholden med nye investeringer i kommunikationssystemer, herunder af flere virksomheder har afskediget medarbejdere, samt sendt medarbejdere hjem fra arbejde, med dertil tilsvarende fald i teleforbruget.

4. Efterfølgende begivenheder

På tidspunktet for regnskabsaflæggelsen er selskabet (ligesom resten af Danmark og det meste af verden) påvirket af en omfattende COVID-19 pandemi. Konsekvenserne heraf er fortsat usikre og selskabet har indtil nu været negativt påvirket af situationen. Ledelsen følger situationen tæt, men det er på nuværende tidspunkt ikke muligt at foretage et pålideligt skøn over, hvornår effekten af COVID-19 vil aftage og nettoomsætningen og driften i selskabet normaliseres. Selskabet forventer at modtage støtte gennem statens hjælpepakker og forventer bl.a. på den baggrund at have tilstrækkelig likviditet til at fortsætte driften.

Efter regnskabsårets udløb er aktiviteten i Polperro A/S overdraget til CC Talk ApS, hvorfra teleaktiviteten drives videre.

	2019/20 DKK	2018/19 DKK
5. Personalemkostninger		
Lønninger	1.500.971	775.261
Andre omkostninger til social sikring	11.550	6.816
Andre personaleomkostninger	266.567	8.716
I alt	1.779.088	790.793
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	6	2

6. Skat af årets resultat

Skat af årets resultat	376.926	146.524
------------------------	---------	---------

7. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Navn og hjemsted:	Ejerandel	Egenkapital DKK	Årets resultat DKK
Kapitalinteresser:			
Comtalk DK ApS, Haderslev	100%	-134.593	-146.931

8. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Gæld i alt 30.06.20
Selskabsskat	369.926
I alt	369.926

9. Eventualforpligtelser

Andre eventualforpligtelser

Selskabet har indgået en huslejekontrakt med en opsigelsesperiode på 4 måneder og en gennemsnitlig husleje på 6 t.kr., i alt 25 t.kr.

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har afgivet fordringspant i tilgodehavender fra salg på hvis regnskabsmæssige værdi udgør i alt 10.172 t.kr. Fordringspantet er deponeret til sikkerhed for gæld til kreditinstitut, hvis tilgodehavende pr. balancedagen udgør 2.864 t.kr..

11. 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.

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning og vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter årets vareforbrug målt til kostpris med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder nedskrivninger i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

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.

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Af- og nedskrivninger**

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

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Goodwill	10	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	0

Goodwill afskrives over 10 år. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

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.

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

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Udbytte fra kapitalandele, der måles til kostpris, indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

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.

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**BALANCE****Immaterielle anlægsaktiver***Goodwill*

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

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

Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til kostpris med fradrag for eventuel nedskrivning.

Gevinster eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

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.

Hvis der udloddes udbytte fra kapitalandele i dattervirksomheder der overstiger årets indtjening fra den pågældende virksomhed, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

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

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Varebeholdninger

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

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

Nettorealisationsværdien 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.

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.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

Periodeafgrænsningsposter

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

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Aktuelle og udskudte skatter**

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

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.

Gældsforpligtelser

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.