

Blue Cover ApS

Købmagergade 22, 1150 København K
CVR-nr. 38 87 70 62

Årsrapport for 2021

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 12.05.22

Martin Juul Møller
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Noter	15 - 30

Selskabet

Blue Cover ApS
Købmagergade 22
1150 København K
Telefon: 25 12 32 14
Hjemsted: København K
CVR-nr.: 38 87 70 62
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Martin Juul Møller

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21 for Blue Cover ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.21 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, den 12. maj 2022

Direktionen

Martin Juul Møller

Til kapitalejeren i Blue Cover ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Blue Cover ApS for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21, 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. 31.12.21 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21 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 revisorers 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.

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 revisionspåtegning

- 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.

Slagelse, den 12. maj 2022

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Christian Buchwald Nielsen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne44106

HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2021	2020	2019	2018
<i>Resultat</i>				
Resultat af primær drift	80	152	-1.636	968
Finansielle poster i alt	-1.765	-38.222	-16.075	9.402
Resultat før skat	-1.686	-38.070	-17.711	10.370
Årets resultat	-1.687	-37.574	-14.976	11.057

Balance

Samlede aktiver	74.530	57.400	118.566	118.928
Investeringer i materielle anlægsaktiver	0	25	0	0
Egenkapital	30.523	15.841	-4.150	11.107

Nøgletal

	2021	2020	2019	2018
<i>Rentabilitet</i>				
Egenkapitalens forrentning	-7%	-237%	-430%	199%
<i>Soliditet</i>				
Soliditetsgrad	41%	28%	-3%	9%
<i>Likviditet og finansiering</i>				
Likviditetsgrad	206%	113%	14%	4%

Ledelsen henleder opmærksomheden på, at sammenligningstal for årene 2018 til 2019 ikke er tilpasset med de forhold, som er beskrevet i anvendt regnskabspraksis omkring rettelse af væsentlige fejl.

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Likviditetsgrad:	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at besidde kapitalandele samt videreudlejning af fast ejendom. Aktiviteten i selskabets største investering er handel med elektricitet, forsikring samt andre platformydelser til erhverv og private forbrugere.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.21 - 31.12.21 udviser et resultat på DKK -1.686.521 mod DKK -37.574.466 for tiden 01.01.20 - 31.12.20. Balancen viser en egenkapital på DKK 30.522.923.

Selskabets resultat er påvirket af en indtægt fra kapitalandele på t.DKK 2.047, primært vedrørende datterselskabet Blue Energy A/S.

Resultat og egenkapital er påvirket af konstaterede fejl vedrørende tidligere år, som er beskrevet i særskilt afsnit om væsentlige fejl under beskrivelsen af anvendt regnskabspraksis.

Datterselskabet Blue Energy A/S har ændret praksis for indregning af afholdte omkostninger til køb af leads. Tidligere har disse omkostninger været periodiseret under periodeafgrænsningsposter med løbende afskrivning over kundernes gennemsnitlige levetid. Selskabet har med tilbagevirkende kraft udgiftsført disse omkostninger. Dette har påvirket kapitalandelen og egenkapitalen i Blue Cover ApS negativt primo året med t.DKK 17.855.

Resultatforventningen for 2021 var et positivt resultat af den primære drift, samt positive resultater fra kapitalandele. Målsætningen blev opfyldt som følge af vækst i datterselskaber.

Forventet udvikling

Selskabet forventer for det kommende år et forbedret resultat før skat i forhold til 2021.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note		2021 DKK	2020 DKK
	Bruttofortjeneste	92.063	162.706
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-12.408	-10.340
	Resultat af primær drift	79.655	152.366
2	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2.047.641	-34.696.086
3	Andre finansielle indtægter	9.926	0
4	Andre finansielle omkostninger	-3.822.855	-3.526.018
	Resultat før skat	-1.685.633	-38.069.738
	Skat af årets resultat	-888	495.272
	Årets resultat	-1.686.521	-37.574.466

⁵ Forslag til resultatdisponering

AKTIVER		31.12.21	31.12.20
		DKK	DKK
Note			
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.067	14.475
6	Materielle anlægsaktiver i alt	2.067	14.475
7	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	67.536.915	49.121.319
8	Deposita	1.902.022	1.885.555
	Finansielle anlægsaktiver i alt	69.438.937	51.006.874
	Anlægsaktiver i alt	69.441.004	51.021.349
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.537	70.747
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	630.952	375.590
10	Udskudt skatteaktiv	2.564.682	4.554.024
	Tilgodehavende selskabsskat	672.317	0
	Andre tilgodehavender	1.131.924	1.200.101
9	Periodeafgrænsningsposter	24.339	23.058
	Tilgodehavender i alt	5.027.751	6.223.520
	Likvide beholdninger	60.853	154.702
	Omsætningsaktiver i alt	5.088.604	6.378.222
	Aktiver i alt	74.529.608	57.399.571

	31.12.21	31.12.20
	DKK	DKK
PASSIVER		
Note		
Selskabskapital	57.150	57.150
Overført resultat	30.465.773	15.784.337
Egenkapital i alt	30.522.923	15.841.487
Gæld til tilknyttede virksomheder	41.541.307	35.933.219
Langfristede gældsforpligtelser i alt	41.541.307	35.933.219
Leverandører af varer og tjenesteydelser	175.157	590.220
Gæld til tilknyttede virksomheder	361.002	0
Deposita	1.929.219	1.775.282
Selskabsskat	0	348.555
Anden gæld	0	2.910.808
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	2.465.378	5.624.865
Gældsforpligtelser i alt	44.006.685	41.558.084
Passiver i alt	74.529.608	57.399.571

- 11 Eventualforpligtelser
 12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
 13 Nærtstående parter

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for sikrings- trans- aktioner	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.21 - 31.12.21				
Saldo pr. 01.01.21	57.150	-4.820.210	38.459.360	33.696.300
Nettoeffekt ved rettelse af væsentlige fejl	0	4.820.210	-22.675.023	-17.854.813
Korrigeret saldo pr. 01.01.21	57.150	0	15.784.337	15.841.487
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	16.367.957	16.367.957
Forslag til resultatdisponering	0	0	-1.686.521	-1.686.521
Saldo pr. 31.12.21	57.150	0	30.465.773	30.522.923

1. Særlige poster

Særlige poster er indtægter og omkostninger, der er særlige på grund af deres størrelse og art. Der har i regnskabsåret været følgende særlige poster:

Særlige poster:	Indregnet i resultatopgørelsen under:	2021 DKK	2020 DKK
Renter, Blue Energy A/S	Finansielle omkostninger	-3.663.757	-3.190.330
I alt		-3.663.757	-3.190.330

Selskabet har i perioden 2017 til 2021 modtaget lån fra datterselskabet, Blue Energy A/S. Selskabets ledelse har i 2021 konstateret, at lånet er ydet i strid med selskabslovens bestemmelser om selvfinansiering.

Som følge af ovenstående er der i 2021 foretaget renteberegning iht. gældende sats, jf. selskabslovens § 215. Renten er periodiseret med tilbagevirkende kraft til de respektive regnskabsår, hvor renteomkostningen løbende er påløbet. Afledt heraf er der i 2020 indregnet en renteomkostning vedrørende lån fra datterselskabet på t.DKK 3.190. Beløbet udgør for 2021 t.DKK 3.664.

Renteomkostninger vurderes, henset til postens størrelse, i forhold til selskabets resultat samt ift. postens særlige art og karakter, at være en særlig post, og er følgelig præsenteret således i årsregnskabet.

	2021	2020
	DKK	DKK

2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	6.517.639	-3.393.108
Nedskrivning på goodwill	0	-26.832.980
Afskrivning på goodwill	-4.469.998	-4.469.998
I alt	2.047.641	-34.696.086

3. Finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	9.926	0
I alt	9.926	0

4. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger fra tilknyttede virksomheder	3.666.247	3.190.330
Renteomkostninger i øvrigt	156.608	335.688
I alt	3.822.855	3.526.018

5. Forslag til resultatdisponering

Overført resultat	-1.686.521	-37.574.466
I alt	-1.686.521	-37.574.466

6. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.21	24.815
Kostpris pr. 31.12.21	24.815
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.21	-10.340
Afskrivninger i året	-12.408
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.21	-22.748
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	2.067

7. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Kostpris pr. 01.01.21	103.550.000
Kostpris pr. 31.12.21	103.550.000
Opskrivninger pr. 01.01.21	-14.185.707
Årets resultat fra kapitalandele	6.517.643
Øvrige egenkapitalreguleringer fra kapitalandele	16.367.951
Opskrivninger pr. 31.12.21	8.699.887
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.21	-40.242.974
Afskrivninger på goodwill	-4.469.998
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.21	-44.712.972
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	67.536.915
I regnskabsposten indgår goodwill pr. 31.12.21 med	44.686.997
Positive forskelsbeløb ved første indregning af kapitalandele målt til indre værdi	89.399.969

Navn og hjemsted:	Ejerandel	Egenkapital DKK	Årets resultat DKK	Indregnet værdi DKK
Dattervirksomheder:				
Blue Energy A/S, København	100%	18.798.806	5.071.990	63.485.803
CALLFORCE ApS, København	100%	178.191	98.473	178.191
Blue For Sure ApS, København	100%	3.872.920	1.346.651	3.872.920

8. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Deposita
Kostpris pr. 01.01.21	1.885.555
Tilgang i året	16.467
Kostpris pr. 31.12.21	1.902.022
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	1.902.022

	31.12.21 DKK	31.12.20 DKK
--	-----------------	-----------------

9. Periodeafgrænsningsposter

Andre periodeafgrænsningsposter	24.339	23.058
I alt	24.339	23.058

	31.12.21 DKK	31.12.20 DKK
10. Udskudt skat		
Udskudt skatteaktiv pr. 01.01.21	4.554.024	4.058.752
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-1.365	495.272
Udskudt skat indregnet på egenkapitalen	-1.987.977	0
Udskudt skatteaktiv pr. 31.12.21	2.564.682	4.554.024
Udskudt skat indregnes således i balancen:		
Udskudt skatteaktiv	2.564.682	4.554.024
I alt	2.564.682	4.554.024
Udskudt skat fordeler sig således:		
Materielle anlægsaktiver	-455	910
Skattemæssige underskud	2.565.137	4.553.114
I alt	2.564.682	4.554.024

Selskabet har pr. 31.12.21 indregnet et udskudt skatteaktiv på t.DKK 2.565, som primært kan henføres til fremførte skattemæssige underskud. Det udskudte skatteaktiv er indregnet på baggrund af forventninger om positive driftsresultater for de kommende år.

11. Eventualforpligtelser

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset 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.

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabets aktier i Blue Energy A/S, Blue For Sure ApS og Callforce ApS er pantsat til sikkerhed for moderselskabets Blue FinCo A/S' obligationsgæld.

13. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
-------------------------	--------------------------

Blue FinCo ApS, København/Danmark	Ultimativ dansk moderselskab
Scandinavian Credit Fund I AB (publ), Stockholm/Sverige	Ultimativ moderselskab

		2021
Transaktioner	Relation	DKK

Renteomkostninger vedr. ulovlig selvfinansiering, Blue Energy A/S	Dattervirksomhed	-3.663.757
--	------------------	------------

Der er kun givet oplysninger om transaktioner med nærtstående parter, som ikke er gennemført på normale markedsvilkår.

Mellemværender	31.12.21 DKK
----------------	-----------------

Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	630.952
Gæld til tilknyttede virksomheder	-41.902.309

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.

Gæld til tilknyttede virksomheder indregnet under langfristet gæld omfatter overvejende gæld til datterselskabet Blue Energy A/S, opstået ved selskabets erhvervelse af Blue Energy A/S, som redegjort for i note 1. Som følge af, at mellemværendet er omfattet af bestemmelserne om ulovlig selvfinansiering, er forrentningen foretaget i overensstemmelse med selskabslovens regler herom med en rentesats i overensstemmelse med selskabslovens § 215.

Selskabet indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden Blue FinCo ApS, København/Danmark.

14. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 112 undladt at udarbejde koncernregnskab. Selskabet er en dattervirksomhed af Blue FinCo ApS, København/Danmark, CVR-nr. 39 26 76 08, der udarbejder koncernregnskab.

Væsentlige fejl

Selskabet har konstateret en væsentlig fejl i årsregnskabet for 2020.

Manglende indregning af renteomkostninger vedrørende selvfinansiering fra datterselskab
Selskabet har i tidligere år modtaget lån fra et datterselskab, og det er i året konstateret, at dette lån er ydet i strid med selskabslovens regler om selvfinansiering. Afledt heraf har selskabet ved en fejl tidligere år ikke indregnet renteomkostninger iht. bestemmelserne i selskabslovens § 215 vedrørende det ydede lån.

Akkumuleret til og med 31.12.2019 andrager den opgjorte rente t.DKK 2.413, mens beløbet for 2020 andrager t.DKK 3.190.

Henset til den beløbsmæssige størrelse er forholdet behandlet som en væsentlig fejl, hvor den beløbsmæssige effekt er indregnet på egenkapitalen primo med tilpasning af sammenligningstal. Egenkapitalen primo 2020 er påvirket negativt med t.DKK 1.882 vedrørende ikke-indregnede renteomkostninger. Årets resultat for 2020 er påvirket negativt med t.DKK 3.190 før skat, hvoraf skatteeffekten udgør t.DKK 702.

Væsentlig fejl i en dattervirksomhed

I dattervirksomheden Blue Energy A/S er der konstateret en væsentlig fejl i sidste års årsrapport.

Manglende indregning af renteindtægter fra ydet selvfinansiering til moderselskab
Selskabets ledelse har i året konstateret, at ydet lån til moderselskabet i tidligere år på ca. mio.DKK 27 er i strid med selskabslovens bestemmelser om selvfinansiering. Afledt heraf har selskabet ved en fejl tidligere år ikke indregnet renteindtægter iht. bestemmelserne i selskabslovens § 215.

Akkumuleret til og med 31.12.2019 andrager den opgjorte rente t.DKK 2.413, mens beløbet for 2020 andrager t.DKK 3.190.

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Henset til den beløbsmæssige størrelse er forholdet behandlet som en væsentlig fejl, hvor den beløbsmæssige effekt er indregnet på egenkapitalen primo med tilpasning af sammenligningstal. Egenkapitalen primo 2020 er påvirket positivt med t.DKK 1.882 vedrørende ikke-indregnede renteindtægter. Årets resultat for 2020 er påvirket positivt med t.DKK 3.190 før skat, hvoraf skatteeffekten udgør t.DKK 702.

Indregning af markedsføringsomkostninger (købte kundeemner)

Datterselskabet har i tidligere år aktiveret afholdte omkostninger relateret til købte kundeemner (leads) under periodeafgrænsningsposter, med løbende afskrivning over kundernes gennemsnitlige levetid. Ledelsen er ved nærmere undersøgelse i 2021 kommet til den konklusion, at hel eller delvis aktivering af disse omkostninger potentiel kan have været i strid med årsregnskabslovens bestemmelser, og afledt heraf tilpasset selskabets praksis herfor.

Henset til den beløbsmæssige størrelse er forholdet behandlet som en væsentlig fejl, hvor den beløbsmæssige effekt er indregnet på egenkapitalen primo med tilpasning af sammenligningstal. Egenkapitalen primo 2020 er påvirket negativt med t.DKK 19.687 vedrørende ikke-udgiftsførte omkostninger til købte kundeemner. Årets resultat for 2020 er påvirket positivt med t.DKK 2.516 før skat, hvoraf skatteeffekten udgør t.DKK 684.

Den samlede beløbsmæssige effekt af ovenstående fejl på egenkapitalen primo udgør for 2020 i alt en negativ regulering på t.DKK 17.855. Årets resultat for regnskabsåret 2020 er påvirket positivt med t.DKK 1.130 før skat og en negativ skatteregulering på t.DKK 702. Balancesummen er samlet reduceret med t.DKK 13.484.

Sammenligningstal for 2020 er tilrettet i resultatopgørelse, balance og noter. Den akkumulerede effekt af væsentlige fejl er indregnet direkte i egenkapitalen primo sammenligningsåret.

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.

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 finansiel 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 og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder lejeindtægter og ejendomsomkostninger samt andre eksterne omkostninger.

Lejeindtægter

Indtægter fra udlejning af ejendomme indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører. Lejeindtægter måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger vedrørende drift af ejendomme, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter, forsikringer, fællesomkostninger samt andre omkostninger.

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

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, år	Rest- værdi, procent
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2	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.

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

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

For kapitalandele i dattervirksomheder, der måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill.

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.

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode. På kapitalandele i dattervirksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode.

Kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, måles ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

for kapitalandelene.

Efterfølgende indregning og måling af kapitalandele efter indre værdis metode indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter ejervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder. Kapitalandele, hvor oplysninger til brug for indregning efter indre værdis metode ikke er kendte, måles til kostpris.

Goodwill indregnet under kapitalandele afskrives lineært på grundlag af en individuel vurdering af aktivets brugstid. Brugstiden for goodwill er fastsat til 20 år for kapitalandele i dattervirksomheder. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed, som goodwill er knyttet til.

For kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, er den forholdsmæssige andel af kapitalandelens regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter ejervirksomhedens egen regnskabspraksis, der fremgår af de øvrige afsnit. Den indre værdi er derudover baseret på følgende regnskabspraksis:

Afledte finansielle kontrakter:

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning til kostpris. Efterfølgende måles de til dagsværdi og indregnes i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Dagsværdiregulering af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme (pengestrømssikring), indregnes i egenkapitalen under reserve for sikringstransaktioner. Medfører den sikrede transaktion indregning af et aktiv eller en forpligtelse, indregnes den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, i kostprisen for aktivet eller forpligtelsen. Medfører den sikrede transaktion indregning af en indtægt eller en omkostning, indregnes den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, sammen med den sikrede indtægt eller omkostning.

Hvis den sikrede transaktion ikke længere forventes at finde sted, ophører behandlingen som pengestrømssikring, og den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet overføres til resultatopgørelsen under andre finansielle poster. Hvis den sikrede transaktion fortsat forventes at finde sted, men betingelserne for pengestrømssikring ikke længere er opfyldt, ophører behandlingen som sikring, og den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet forbliver under egenkapitalen, indtil transaktionen finder sted.

Dagsværdiregulering af afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som regnskabsmæssig sikring, indregnes løbende i resultatopgørelsen under andre finansielle poster.

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele opgøres som forskellen mellem afhændelssummen 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.

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.

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.

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

Nettoopskrivning af kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Tilskud modtaget fra modervirksomheden indregnes direkte i egenkapitalen under overført resultat, idet tilskuddene regnskabsmæssigt behandles som kapitalindskud.

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.

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Gældsforpligtelser**

Deposita, der er indregnet under forpligtelser, omfatter indbetalte deposita fra lejere vedrørende selskabets lejemål.

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

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

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Virksomheden har undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, idet virksomheden indgår i pengestrømsopgørelsen for koncernen.