

All Ears TM A/S

Carl Gustavs Gade 3, 2630 Taastrup
CVR-nr. 39 03 24 22

Årsrapport for regnskabsåret 01.09.17 - 31.12.18

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 28.02.19

Birgitte Rose Mogensen
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 11
Resultatopgørelse	12
Balance	13 - 14
Egenkapitalopgørelse	15
Noter	16 - 21

Selskabet

All Ears TM A/S
Carl Gustavs Gade 3
2630 Taastrup
Hjemsted: Taastrup
CVR-nr.: 39 03 24 22
Regnskabsår: 01.01 - 31.12
1. regnskabsår: 01.09.17 - 31.12.18

Direktion

Bitten Betina Jørgensen

Bestyrelse

Birgitte Rose Mogensen
Jørgen Søndergaard
Ib Svendstrup Paaskesen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Arbejdernes Landsbank

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.09.17 - 31.12.18 for All Ears TM 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. 31.12.18 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.09.17 - 31.12.18.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Taastrup, den 28. februar 2019

Direktionen

Bitten Betina Jørgensen

Bestyrelsen

Birgitte Rose Mogensen
Formand

Jørgen Søndergaard

Ib Svendstrup Paaskesen

Til kapitalejeren i All Ears TM A/S**Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for All Ears TM A/S for regnskabsåret 01.09.17 - 31.12.18, 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. 31.12.18 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.09.17 - 31.12.18 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 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.

Søborg, den 28. februar 2019

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Thomas Nislev
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne10444

Henrik Agner Hansen
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne28682

Formål

All Ears TM A/S har til formål at bidrage til at skabe beskæftigelsesmuligheder for mennesker med nedsat erhvervsevne ved at drive virksomhed inden for telemarketing, branding, fundraising samt hermed beslægtet virksomhed. Herudover tilbydes udviklings – og læringsforløb fortrinsvis for medarbejdere med nedsat erhvervsevne.

Første regnskabsår

Selskabet er stiftet af All Ears TM S.M.B.A. i efteråret 2017 med første regnskabsår for perioden 01.09.17 – 31.12.18.

Ejere

Selskabet ejes 100% af All People Fonden, som erhvervede selskabet som grundkapital i forbindelse med dennes stiftelse, ligeledes med virkning fra 01.09.17.

All People Fonden (All People Foundation) har som formål at bidrage til at skabe beskæftigelsesmuligheder for mennesker med nedsat erhvervsevne. Fonden arbejder for sit formål ved at eje – helt eller delvist - kommercielle virksomheder, der bidrager til fondens formål. Fonden kan endvidere arbejde for sit formål ved at udbrede kendskabet til mulighederne for at drive kommerciel virksomhed, der bidrager til fondens formål, samt ved andre initiativer, der bidrager hertil.

Væsentligste aktiviteter

I regnskabsperioden har ledelsen i All Ears TM A/S arbejdet efter en strategisk fokusering mod fundraising for primært NGO'er, patientforeninger og interesseorganisationer.

Medarbejdere

All Ears TM A/S beskæftiger 31.12.18 35 medarbejdere inklusiv freelancere/vikarer/timelønnede, hvoraf 21 medarbejdere udgør primær medarbejdergruppe 'fundraisere/telemarketingkonsulenter'. I denne gruppe har 62% af medarbejderne en nedsat erhvervsevne som følge blandt andet af et synshandicap.

Verdensmål

All Ears TM A/S arbejder efter en forretningsmodel der understøtter de to verdensmål: nr. 8 om anstændige jobs og økonomiske vækst og nr. 10 om mindre ulighed.

All Ears TM A/S leverer høj kvalitets telemarketing med hovedvægt på fundraising samtidig med at vi, som socialøkonomisk virksomhed aktivt beskæftiger og fastholder mennesker med synshandicap på det danske arbejdsmarked. Sammen med vores kunder bidrager vi til opfyldelse af Verdensmålene 8 – anstændige jobs og vækst samt mål 10 – mindre ulighed på arbejdsmarkedet

De sociale resultater

All Ears TM A/S' aktiviteter er en videreførelse af All Ears TM S.M.B.A, og det tidligere Telehandelshuset, som blev etableret i 1995 og hvis forretningsmodel siden da har været at tage et medansvar for at reducere ulighed ved at give tryghed i ansættelse af medarbejdere med nedsat erhvervsevne samtidig med en målsætning om, at en væsentlig andel af medarbejderne i virksomheden er mennesker med synshandicap.

Den sociale profil i All Ears TM A/S kan vises med disse indikatorer for regnskabsperioden:

I regnskabsperioden har 1 mkr. i omsætning givet arbejde til 1,5 medarbejdere uden nedsat arbejdsevne og 1,5 medarbejdere med nedsat arbejdsevne.

Dette betyder at hver gang en kunde bestiller for t.DKK 700 ydelser i All Ears TM A/S, så bidrager kunden samtidig til at sikre arbejde til en person med nedsat arbejdsevne i et år.

Udviklingen i antallet af fastansatte medarbejdere i regnskabsperioden:

	Antal	Antalt med nedsat arbejdsevne	Andel med nedsat arbejdsevne (%)
Primo	26	16	62
Tilgang	18	5	28
Afgang	15	*5	27
Ultimo	29	16	55

*4 ud af 5 ansatte med nedsat arbejdsevne er gået direkte videre i anden beskæftigelse

Pr. 31.12.18 er kønsfordelingen i selskabet således:

	Antal	%
Kvinder	15	52
Mænd	14	48
Total	29	100

Selskabets samarbejdsaftale med Instituttet for Blinde ½og Svagsynede (IBOS) omkring afklarings- og revalideringsforløb i All Ears Academy for borgere med synshandicap blev opsagt ultimo 2017, hvilket har haft stor indflydelse på både den sociale og økonomiske bundlinje.

Som følge heraf har All Ears TM A/S i regnskabsperioden haft fokus på at tilpasse organisation og strategi i forhold til selskabets fortsatte bestræbelser på at balancere 'social jobskabelse' og selskabets økonomiske bæredygtighed.

Selskabet har tilpasset organisationen og drejet strategien, således sociale resultater gennem egen jobskabelse i højere grad sker gennem en aktiv rekruttering med fokus på blandt andet praktikforløb, ambassadørkorps af nuværende og tidligere medarbejdere, samt via initiativ til 'task force' på synsområdet sammen med Dansk Blindesamfund og gennem partnerskab med IBOS i projektet 'Pre-employment Program' (PEP). PEP er et forløb udarbejdet af Karen Wolffe, der er en anerkendt international ekspert i karrierevejledning og rådgivning til personer med synshandicap. Styren for Arbejdsmarked og Rekruttering (STAR) har bevilget midler til, at IBOS og All Ears TM A/S kan tilbyde PEP på dansk. Via PEP projektet har 13 personer været i forløb i perioden.

I løbet af regnskabsperioden er to nye medarbejdere med synshandicap ansat i permanente stillinger i All Ears TM A/S, og der er gennemført træningsforløb for 3 praktikanter med handicap.

De økonomiske resultater

Regnskabsperiodens resultat før skat er et underskud på t.DKK 1.149. med en omsætning på t.DKK 13.912.

Udviklingen er en stigning i omsætning på 10% på telemarketingsydelser i forhold til året før, hvor selskabets aktiviteter lå i All Ears TM S.M.B.A.

Den aktivitetsmæssige udvikling på telemarketing er således positiv i et meget konkurrencepræget og prisfokuseret marked, hvor det lykkedes at få tilgang af 14 nye kunder.

Baggrunden underskuddet er primært relateret til, at omsætningen i All Ears Academy er faldet fra 2,6 mio. DKK til 1,0 mio. DKK med markant faldende omsætning henover kalenderåret 2018, og dermed er denne afdeling lukket ned for nærværende.

Academy har primært samarbejdet med IBOS med fokus på specialiserede afklarings- og revalideringsforløb. Dette samarbejde blev opsagt af IBOS ultimo 2017 på baggrund af manglende rekrutteringsgrundlag. Det har derfor været nødvendigt med en omstilling af virksomheden i All Ears TM A/S med organisatoriske tilpasninger, som først slår positivt igennem i næste regnskabsperiode.

Herudover er baggrunden for det negative resultat, at selskabet ikke har vækstet på salget af telemarketingydelser i forventet tempo. Skærpet konkurrence i markedet har ydermere bevirket en prisdannelse, som giver en faldende dækningsgrad per kundeaktivitet.

All Ears TM A/S er således inde i en omstruktureringsperiode, hvor det strategisk sigte rettes mod vækst i telemarketing, herunder med udvikling af nye services og fokusering på nye kundesegmenter.

Forventningerne til selskabet for 2019 er - på baggrund af en tilpasning af organisationen sket i løbet af 2018 - yderligere omsætningsvækst i salget af telemarketing- og fundraisingydelser og effektivisering og dermed, at selskabets resultat er positivt i det kommende år.

Selskabet har en solvensgrad på 39% efter et underskud i regnskabsperioden på t.DKK 897.

Efter regnskabsåret afslutning

Med virkning fra 01.02.19 er Bitten Betina Jørgensen tiltrådt som ny selskabsregistreret direktør i All Ears TM A/S, efter Rasmus Duus valgte at opsige sin stilling som direktør i oktober 2018.

		01.09.17
		31.12.18
Note		DKK
<hr/>		
Nettoomsætning		13.911.646
Andre eksterne omkostninger		-2.711.315
<hr/>		
Bruttofortjeneste		11.200.331
1 Personaleomkostninger		-12.282.201
<hr/>		
Resultat før af- og nedskrivninger		-1.081.870
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-66.794
<hr/>		
Resultat før skat		-1.148.664
Skat af årets resultat		251.857
<hr/>		
Årets resultat		-896.807
<hr/>		
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat		-896.807
<hr/>		
I alt		-896.807
<hr/>		

Note	AKTIVER	31.12.18
		DKK
	Erhvervede rettigheder	161.905
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	161.905
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	83.492
	Materielle anlægsaktiver i alt	83.492
	Deposita	135.762
	Finansielle anlægsaktiver i alt	135.762
	Anlægsaktiver i alt	381.159
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.333.763
	Udskudt skatteaktiv	251.857
	Andre tilgodehavender	227.166
	Periodeafgrænsningsposter	26.124
	Tilgodehavender i alt	1.838.910
	Likvide beholdninger	1.049.042
	Omsætningsaktiver i alt	2.887.952
	Aktiver i alt	3.269.111

PASSIVER

	31.12.18
	DKK
Selskabskapital	500.000
Overført resultat	774.262
Egenkapital i alt	1.274.262
Leverandører af varer og tjenesteydelser	178.891
Deposita	15.000
Anden gæld	1.608.108
Periodeafgrænsningsposter	192.850
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	1.994.849
Gældsforpligtelser i alt	1.994.849
Passiver i alt	3.269.111

2 Eventualforpligtelser

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overkurs ved emission	Overført resultat
Egenkapitalopgørelse for 01.09.17 - 31.12.18			
Indskudskapital i forbindelse med stiftelse	500.000	1.671.069	0
Overførsler til/fra andre reserver	0	-1.671.069	1.671.069
Forslag til resultatdisponering	0	0	-896.807
Saldo pr. 31.12.18	500.000	0	774.262

01.09.17

31.12.18

DKK

1. Personaleomkostninger

Lønninger	10.981.427
Pensioner	566.753
Andre omkostninger til social sikring	86.733
Andre personaleomkostninger	647.288
I alt	12.282.201
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	29

2. Eventualforpligtelser*Leasingforpligtelser*

Selskabets eventualforpligtelser vedrørende huslejekontakter udgør t. DKK 235 inden for det næste år, t. DKK 0 de næste 2 - 5 år og t. DKK 0 efter 5 år.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med moderfonden og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter for de sambeskattede virksomheder. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

3. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

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

Der er ikke angivet sammenligningstal, da der er tale om selskabets første regnskabsår.

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.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

3. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning samt andre eksterne omkostninger.

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 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 immaterielle og 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
Erhvervede rettigheder	7	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.

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

3. 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.

BALANCE

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervede rettigheder

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

Erhvervede rettigheder 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 salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

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 fratrasket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

3. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

3. 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.

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.

Gældsforpligtelser

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

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.