
AS3 Public A/S

Hasselager Centervej 35, 8260 Viby J

Årsrapport for 2017

CVR-nr. 26 05 76 98

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 31/5 2018

Allan Gross-Nielsen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Hoved- og nøgletal 6

Ledelsesberetning 7

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 8

Balance 31. december 9

Egenkapitalopgørelse 11

Noter til årsregnskabet 12

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for AS3 Public A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2017.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Viby J, den 31. maj 2018

Direktion

Allan Gross-Nielsen

Steen Skovgaard Jakobsen

Bestyrelse

Jens Daa Hankert
formand

Allan Gross-Nielsen

Peter Lund Christensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i AS3 Public A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for AS3 Public A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften;

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet 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.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Aarhus, den 31. maj 2018

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Jesper Lund
statsautoriseret revisor
mne10845

Susanne Varrisboel
statsautoriseret revisor
mne21408

Selskabsoplysninger

Selskabet

AS3 Public A/S
Hasselager Centervej 35
8260 Viby J

CVR-nr.: 26 05 76 98
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Aarhus

Bestyrelse

Jens Daa Hankert, formand
Allan Gross-Nielsen
Peter Lund Christensen

Direktion

Allan Gross-Nielsen
Steen Skovgaard Jakobsen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Nobelparken
Jens Chr. Skous Vej 1
8000 Aarhus C

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> | <u>2015</u> | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|--|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| | TDKK | TDKK | TDKK | TDKK | TDKK |
| Hovedtal | | | | | |
| Resultat | | | | | |
| Bruttofortjeneste | 57.003 | 69.011 | 66.837 | 63.037 | 56.805 |
| Resultat før finansielle poster | 11.368 | 20.234 | 23.170 | 22.419 | 19.300 |
| Resultat af finansielle poster | -7.479 | 434 | -1.519 | -569 | -687 |
| Årets resultat | 1.457 | 16.313 | 16.272 | 16.285 | 13.965 |
| Balance | | | | | |
| Balancesum | 71.960 | 69.010 | 67.886 | 47.840 | 55.989 |
| Egenkapital | 14.073 | 24.576 | 24.278 | 24.022 | 21.737 |
| Investering i materielle anlægsaktiver | 2.857 | 2.722 | 5.347 | 2.746 | 1.866 |
| Antal medarbejdere | 231 | 287 | 214 | 169 | 134 |
| Nøgletal i % | | | | | |
| Afkastningsgrad | 15,8% | 29,3% | 34,1% | 46,9% | 34,5% |
| Soliditetsgrad | 19,6% | 35,6% | 35,8% | 50,2% | 38,8% |
| Forrentning af egenkapital | 7,5% | 66,8% | 67,4% | 71,2% | 66,1% |

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at udøve konsulentvirksomhed inden for Job Transition Management og kompetenceudvikling, herunder at rådgive ledige og sygedagpengemodtagere.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2017 udviser et overskud på DKK 1.457.222, og selskabets balance pr. 31. december 2017 udviser en egenkapital på DKK 14.072.839.

Årets resultat afspejler konsekvensen af den valgte strategi.

Forventet udvikling

Selskabet forventer i 2018 samme omsætning og øget indtjening.

Særlige risici - driftsrisici og finansielle risici

Kreditrisici

Ledelsen vurderer, at AS3 Public A/S er i en stabil udvikling, hvor samarbejdsrelationerne bærer præg af længerevarende kontrakter. AS3 Public A/S har en bred kundegruppe og er derfor ikke afhængig af få kunder.

Forskning og udvikling

AS3 Public A/S gennemfører løbende produkt- og konceptudvikling, bl.a. via selskabets projektudviklingsafdeling.

Videnressourcer

AS3 Public A/S rekrutterer generelt medarbejdere med videregående uddannelse. Selskabet har haft et intensivt internt uddannelsessystem, som certificerer medarbejdere med henblik på at sikre høj kvalitet i opgaveløsning.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| | Note | 2017 DKK | 2016 DKK |
|---|------|-------------------------|--------------------------|
| Bruttofortjeneste | | 57.002.982 | 69.011.144 |
| Distributionsomkostninger | | -566.848 | -657.631 |
| Administrationsomkostninger | | <u>-45.068.196</u> | <u>-48.119.357</u> |
| Resultat før finansielle poster | | 11.367.938 | 20.234.156 |
| Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder | | -7.132.474 | 894.670 |
| Finansielle indtægter | 2 | 343.045 | 281.438 |
| Finansielle omkostninger | 3 | <u>-689.878</u> | <u>-742.168</u> |
| Resultat før skat | | 3.888.631 | 20.668.096 |
| Skat af årets resultat | 4 | <u>-2.431.409</u> | <u>-4.355.461</u> |
| Årets resultat | | <u>1.457.222</u> | <u>16.312.635</u> |

Balance 31. december

Aktiver

| | Note | 2017 DKK | 2016 DKK |
|--|----------|-------------------|-------------------|
| Færdiggjorte udviklingsprojekter | | 0 | 1.066.284 |
| Goodwill | | 150.000 | 716.558 |
| Immaterielle anlægsaktiver | 5 | 150.000 | 1.782.842 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 4.893.577 | 4.776.924 |
| Indretning af lejede lokaler | | 686.090 | 1.189.907 |
| Materielle anlægsaktiver | 6 | 5.579.667 | 5.966.831 |
| Kapitalandele i dattervirksomheder | 7 | 4.162.847 | 1.008.280 |
| Deposita | 8 | 1.735.780 | 2.836.821 |
| Finansielle anlægsaktiver | | 5.898.627 | 3.845.101 |
| Anlægsaktiver | | 11.628.294 | 11.594.774 |
| Varebeholdninger | | 286.480 | 196.149 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 38.923.066 | 35.141.945 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 11.513.019 | 12.268.454 |
| Andre tilgodehavender | | 5.563.116 | 6.311.997 |
| Selskabsskat | | 19.424 | 856.539 |
| Periodeafgrænsningsposter | 9 | 980.397 | 340.500 |
| Tilgodehavender | | 56.999.022 | 54.919.435 |
| Likvide beholdninger | | 3.045.904 | 2.300.094 |
| Omsætningsaktiver | | 60.331.406 | 57.415.678 |
| Aktiver | | 71.959.700 | 69.010.452 |

Balance 31. december

Passiver

| | Note | 2017 DKK | 2016 DKK |
|---|------|-------------------|-------------------|
| Selskabskapital | | 750.000 | 750.000 |
| Overført resultat | | 13.322.839 | 11.826.116 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | | 0 | 12.000.000 |
| Egenkapital | | 14.072.839 | 24.576.116 |
| Hensættelse til udskudt skat | 11 | 360.833 | 1.110.000 |
| Hensatte forpligtelser | | 360.833 | 1.110.000 |
| Kreditinstitutter | | 5.036.873 | 9.043.293 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 3.537.903 | 2.828.843 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 29.898.477 | 12.375.264 |
| Anden gæld | | 16.892.991 | 19.076.936 |
| Periodeafgrænsningsposter | 12 | 2.159.784 | 0 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 57.526.028 | 43.324.336 |
| Gældsforpligtelser | | 57.526.028 | 43.324.336 |
| Passiver | | 71.959.700 | 69.010.452 |
| Medarbejderforhold | 1 | | |
| Resultatdisponering | 10 | | |
| Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | 13 | | |
| Nærtstående parter | 14 | | |
| Anvendt regnskabspraksis | 15 | | |

Egenkapitalopgørelse

| | Selskabskapital | Overført | Foreslået udbytte for regnskabs- | I alt |
|---------------------------------|-----------------|-------------------|----------------------------------|-------------------|
| | DKK | DKK | året | DKK |
| Egenkapital 1. januar | 750.000 | 11.826.116 | 12.000.000 | 24.576.116 |
| Valutakursregulering | 0 | 39.501 | 0 | 39.501 |
| Betalt ordinært udbytte | 0 | 0 | -12.000.000 | -12.000.000 |
| Årets resultat | 0 | 1.457.222 | 0 | 1.457.222 |
| Egenkapital 31. december | 750.000 | 13.322.839 | 0 | 14.072.839 |

Noter til årsregnskabet

| | 2017 | 2016 |
|--|--------------------|--------------------|
| | DKK | DKK |
| 1 Medarbejderforhold | | |
| Lønninger | 110.580.302 | 123.835.005 |
| Pensioner | 6.009.648 | 7.137.459 |
| Andre omkostninger til social sikring | 1.446.901 | 1.837.865 |
| Andre personaleomkostninger | 5.538.496 | 8.751.546 |
| | 123.575.347 | 141.561.875 |
| | | |
| Lønninger, pensioner, andre omkostninger til social sikring og andre personaleomkostninger er omkostningsført under følgende poster: | | |
| Produktionsomkostninger | 123.575.347 | 141.561.875 |
| | 123.575.347 | 141.561.875 |
| | | |
| Heraf udgør vederlag til direktion | 3.506.058 | 4.852.544 |
| | | |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | 231 | 287 |
| | | |
| 2 Finansielle indtægter | | |
| Renteindtægter tilknyttede virksomheder | 343.045 | 281.438 |
| | 343.045 | 281.438 |
| | | |
| 3 Finansielle omkostninger | | |
| Renteomkostninger tilknyttede virksomheder | 444.280 | 478.087 |
| Andre finansielle omkostninger | 245.598 | 264.081 |
| | 689.878 | 742.168 |
| | | |
| 4 Skat af årets resultat | | |
| Årets aktuelle skat | 3.180.576 | 4.458.461 |
| Årets udskudte skat | -749.167 | -103.000 |
| | 2.431.409 | 4.355.461 |

Noter til årsregnskabet

5 Immaterielle anlægsaktiver

| | Færdiggjorte udviklingsprojekter DKK | Goodwill DKK |
|---|---|-----------------|
| Kostpris 1. januar | 3.198.850 | 1.355.365 |
| Kostpris 31. december | 3.198.850 | 1.355.365 |
| Ned- og afskrivninger 1. januar | 2.132.566 | 638.807 |
| Årets nedskrivninger | 0 | 350.000 |
| Årets afskrivninger | 1.066.284 | 216.558 |
| Ned- og afskrivninger 31. december | 3.198.850 | 1.205.365 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | 0 | 150.000 |

6 Materielle anlægsaktiver

| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK | Indretning af lejede lokaler DKK |
|---|--|-------------------------------------|
| Kostpris 1. januar | 11.818.942 | 4.247.364 |
| Tilgang i årets løb | 2.761.979 | 94.618 |
| Kostpris 31. december | 14.580.921 | 4.341.982 |
| Ned- og afskrivninger 1. januar | 7.042.018 | 3.057.457 |
| Årets afskrivninger | 2.645.326 | 598.435 |
| Ned- og afskrivninger 31. december | 9.687.344 | 3.655.892 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | 4.893.577 | 686.090 |

Noter til årsregnskabet

| | 2017 | 2016 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| | DKK | DKK |
| 7 Kapitalandele i dattervirksomheder | | |
| Kostpris 1. januar | 1.141.842 | 809.850 |
| Valutakursregulering | -48.180 | 0 |
| Tilgang i årets løb | 10.247.540 | 394.850 |
| Afgang i årets løb | 0 | -62.858 |
| Kostpris 31. december | <u>11.341.202</u> | <u>1.141.842</u> |
| Værdireguleringer 1. januar | -133.562 | -1.076.208 |
| Valutakursregulering | 87.681 | -14.882 |
| Årets resultat | -7.132.474 | 908.900 |
| Årets tilbageførsler af tidligere års værdireguleringer | 0 | 48.628 |
| Værdireguleringer 31. december | <u>-7.178.355</u> | <u>-133.562</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | <u>4.162.847</u> | <u>1.008.280</u> |

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

| Navn | Hjemsted | Stemme- og ejerandel |
|---------------------|----------|-------------------------|
| AS3 Employment AB | Sverige | 100% |
| A2B Svenska AB | Sverige | 100% |
| AS3 Public Norge AS | Norge | 100% |

8 Øvrige finansielle anlægsaktiver

| | Deposita |
|---|-------------------------|
| | DKK |
| Kostpris 1. januar | 2.836.821 |
| Afgang i årets løb | -1.101.041 |
| Kostpris 31. december | <u>1.735.780</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | <u>1.735.780</u> |

Noter til årsregnskabet

9 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter samt reguleringer til dagsværdi for afledte finansielle instrumenter med positiv dagsværdi.

| | <u>2017</u> DKK | <u>2016</u> DKK |
|-------------------------------------|-------------------------|--------------------------|
| 10 Resultatdisponering | | |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | 0 | 12.000.000 |
| Overført resultat | <u>1.457.222</u> | <u>4.312.635</u> |
| | <u>1.457.222</u> | <u>16.312.635</u> |

11 Hensættelse til udskudt skat

| | | |
|--|-----------------------|-------------------------|
| Hensættelse til udskudt skat 1. januar | 1.110.000 | 1.213.000 |
| Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen | <u>-749.167</u> | <u>-103.000</u> |
| Hensættelse til udskudt skat 31. december | <u>360.833</u> | <u>1.110.000</u> |
| Immaterielle anlægsaktiver | -126.095 | 190.000 |
| Materielle anlægsaktiver | <u>486.928</u> | <u>920.000</u> |
| | <u>360.833</u> | <u>1.110.000</u> |

12 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af modtagne forudbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Noter til årsregnskabet

13 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået leasingkontrakter (herunder huslejekontrakter) med restløbetider på 1 - 48 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 1.014, i alt t.DKK 11.146. Leasingkontrakter indgået med tilknyttede virksomheder er indeholdt heri, men er desuden særskilt oplyst nedenfor. Selskabet har indgået leasingkontrakter med tilknyttede virksomheder med en restløbetid på 6 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 73, i alt t.DKK 436.

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 mv.

14 Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

| | |
|---|-----------------------|
| AS3 A/S, Aarhus | moderselskab |
| Gross-Nielsen Holding A/S, Aarhus | ultimativ moder |
| Allan Gross-Nielsen, Jelshøjvej 15, 8270 Højbjerg | ultimativ kapitalejer |

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for AS3 Public A/S for 2017 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2017 er aflagt i DKK.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112 og til koncernregnskabet for AS3 A/S har selskabet undladt at udarbejde koncernregnskab.

Pengestrømsopgørelse

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 og til pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for har selskabet undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Leasing

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne efter koncernens praksis til balancedagens kurser ud fra et væsentlighedskriterie, ligesom balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Valutakursreguleringer, opstået ved omregning af egenkapitaler ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser indregnes direkte i egenkapitalen.

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

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter fra levering af tjenesteydelser indregnes i takt med levering af tjenesteydelserne, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder, opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen (produktionsmetoden).

Produktionsomkostninger

I produktionsomkostninger indregnes omkostninger, der direkte eller indirekte afholdes for at opnå årets nettoomsætning, herunder råvarer og hjælpematerialer, løn og gager samt leasingomkostninger og af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, som anvendes i produktionsprocessen.

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger til distribution af varer solgt i året samt gennemførte salgskampagner m.v. Herunder indregnes løn og gager til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger m.v. samt leasingomkostninger og af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, som anvendes i distributions- og salgsaktiviteten.

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder løn og gager til det administrative personale og ledelse samt omkostninger til kontorlokaler, kontoromkostninger, tab på debitorer m.v. samt leasingomkostninger og af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, der anvendes til administrative forhold.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder".

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

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

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne datterselskaber. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 3 år. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Udviklingsomkostninger og omkostninger til internt oparbejdede rettigheder indregnes i resultatopgørelsen som omkostninger i anskaffelsesåret.

Materielle anlægsaktiver

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

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen over fremstillingsperioden. Alle indirekte henførbare låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

| | |
|---|------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 5 år |
| Indretning af lejede lokaler | 5 år |

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 13.200 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter deposita.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

| | |
|----------------------------|---|
| Afkastningsgrad | $\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$ |
| Soliditetsgrad | $\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$ |
| Forrentning af egenkapital | $\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$ |