



Tlf.: 96 34 73 00
aalborg@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Visionsvej 51
DK-9000 Aalborg
CVR-nr. 20 22 26 70

JYSK TELEMARKETING A/S
KRISTINEVEJ 2, 9000 AALBORG
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 19. februar 2018

Annette Koch Byrdal

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal.....	7
Ledelsesberetning.....	8
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10
Egenkapitalopgørelse.....	11
Pengestrømsopgørelse.....	12
Noter.....	13-16
Anvendt regnskabspraksis.....	17-20

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Jysk Telemarketing A/S Kristinevej 2 9000 Aalborg Hjemmeside: www.jysktelemarketing.dk CVR-nr.: 26 39 40 90 Stiftet: 4. januar 2002 Hjemsted: Aalborg Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	John Stellan, Formand Martin Byrdal Annette Koch Byrdal Anne Stellan
Direktion	Annette Koch Byrdal
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Visionsvej 51 9000 Aalborg
Pengeinstitut	Nordea, Erhvervsafdeling Nordjylland Prinsensgade 15 9000 Aalborg
Advokat	Advodan Mølleå 1 9000 Aalborg

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Jysk Telemarketing 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. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 16. februar 2018

Direktion:

Annette Koch Byrdal

Bestyrelse:

John Stellan
Formand

Martin Byrdal

Annette Koch Byrdal

Anne Stellan

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i Jysk Telemarketing A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Jysk Telemarketing A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter og 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. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 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 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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.
- 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 ledelsen 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.

Aalborg, den 16. februar 2018

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

John Damkier
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. 28629

HOVED- OG NØGLETAL

	2017 tkr.	2016 tkr.	2015 tkr.	2014 tkr.	2013 tkr.
Resultatopgørelse					
Driftsresultat.....	5.869	6.219	7.722	8.197	3.883
Finansielle poster, netto.....	-1.242	-826	1.406	257	-57
Årets resultat.....	3.659	3.281	3.428	3.078	2.858
Balance					
Balancesum.....	23.797	21.367	22.626	21.385	12.424
Egenkapital.....	8.659	6.281	6.428	5.638	5.858
Investeret kapital.....	4.071	5.308	4.881	4.685	2.289
Pengestrømme					
Investeringer i materielle anlægsaktiver..	-570	-771	0	-1.098	-134
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte....					
	174	170	200	157	116
Nøgletal					
Afkast af investeret kapital.....	125,1	122,1	161,4	235,1	157,8
Soliditetsgrad.....	36,4	29,4	28,4	26,4	47,2
Egenkapitalforrentning.....	49,0	51,6	56,8	53,5	48,5

Der er ikke foretaget tilpasning af sammenligningstal for ændring af regnskabspraksis for årene 2013-2015 vedrørende aktivering af finansielle leasingkontrakter indgået i regnskabsåret.

De i hoved- og nøgletaloversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Afkast af investeret kapital:	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlig investeret kapital}}$
Investeret kapital:	Immaterielle anlægsaktiver (ekskl. goodwill) + materielle anlægsaktiver + varebeholdninger + tilgodehavender + øvrige driftsmæssige omsætningsaktiver - leverandørgæld - andre hensatte forpligtelser - øvrige lang- og kortfristede driftsmæssige forpligtelser
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning:	$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Nøgletallene følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger.

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter er at drive virksomhed med udvikling og salg af telemarketingsydelser samt hermed beslægtede ydelser.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Da de forhold, som i øvrigt er nødvendige for en bedømmelse af selskabets aktiver og passiver, den finansielle stilling samt resultatet af årets drift, fremgår af balancen og resultatopgørelsen samt af noterne henvises hertil.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Årets resultat blev som forventet og anses for tilfredsstillende, til trods for større kurstab på tilgodehavende i udenlandsk valuta.

Selskabet opnåede i 2017 et resultat på 3,7 mio. kr. mod 3,3 mio. kr. i 2016.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Forventninger til fremtiden

Efterspørgslen efter selskabets know-how forventes at fortsætte i 2018.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2017 kr.	2016 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		63.219.308	67.491.237
Personaleomkostninger.....	1	-56.424.069	-60.607.248
Af- og nedskrivninger.....		-925.864	-664.511
DRIFTSRESULTAT		5.869.375	6.219.478
Andre finansielle indtægter.....	2	677.448	659.407
Nedskrivning af finansielle aktiver.....	3	-21.349	-982.991
Andre finansielle omkostninger.....	3, 4	-1.919.568	-1.485.392
RESULTAT FØR SKAT		4.605.906	4.410.502
Skat af årets resultat.....	5	-946.763	-1.129.357
ÅRETS RESULTAT	6	3.659.143	3.281.145

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2017 kr.	2016 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		938.336	746.991
Indretning af lejede lokaler.....		305.958	343.811
Materielle anlægsaktiver.....	7	1.244.294	1.090.802
ANLÆGSAKTIVER.....		1.244.294	1.090.802
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		8.920.834	11.230.872
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		5.793.905	5.096.647
Udskudte skatteaktiver.....	8	409.792	70.017
Andre tilgodehavender.....		487.790	622.953
Periodeafgrænsningsposter.....	9	70.041	69.600
Tilgodehavender.....		15.682.362	17.090.089
Likvider.....		6.870.462	3.185.852
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		22.552.824	20.275.941
AKTIVER.....		23.797.118	21.366.743
PASSIVER			
Aktiekapital.....	10	500.000	500.000
Overført overskud.....		5.500.000	4.500.000
Forslag til udbytte.....		2.659.143	1.281.145
EGENKAPITAL.....		8.659.143	6.281.145
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt.....		260.532	166.674
Langfristede gældsforpligtelser.....	11	260.532	166.674
Kortfristet del af langfristet gæld.....	11	262.198	122.793
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		110.129	104.378
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		7.647.590	6.089.889
Selskabsskat.....		1.286.538	1.358.984
Anden gæld.....		5.195.988	7.242.880
Periodeafgrænsningsposter.....		375.000	0
Kortfristede gældsforpligtelser.....		14.877.443	14.918.924
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		15.137.975	15.085.598
PASSIVER.....		23.797.118	21.366.743
Eventualposter mv.	12		
Nærtstående parter	13		
Koncernregnskab	14		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Aktiekapital	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2017.....	500.000	4.500.000	1.281.145	6.281.145
Betalt udbytte.....			-1.281.145	-1.281.145
Forslag til årets resultatdisponering.....		1.000.000	2.659.143	3.659.143
Egenkapital 31. december 2017.....	500.000	5.500.000	2.659.143	8.659.143

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	2017 kr.	2016 kr.
Årets resultat.....	3.659.143	3.281.145
Årets afskrivninger tilbageført.....	416.770	333.099
Skat af årets resultat tilbageført.....	946.763	1.129.357
Betalt selskabsskat.....	-1.358.984	-1.787.920
Ændring i tilgodehavender.....	1.747.502	3.609.411
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. bank og skat).....	-108.440	-813.625
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	5.302.754	5.751.467
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-570.261	-770.913
Andre pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter.....	233.262	289.467
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-336.999	-481.446
Betalt udbytte i regnskabsåret.....	-1.281.145	-3.427.684
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	-1.281.145	-3.427.684
ÆNDRING I LIKVIDER.....	3.684.610	1.842.337
Likvider 1. januar.....	3.185.852	1.343.515
LIKVIDER 31. DECEMBER.....	6.870.462	3.185.852
Likvider 31. december specificeres således:		
Likvider.....	6.870.462	3.185.852
LIKVIDER, INDESTÅENDE.....	6.870.462	3.185.852

NOTER

	2017 kr.	2016 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 174 (2016: 170)			
Løn og gager.....	52.320.407	56.524.995	
Pensioner.....	727.706	727.681	
Andre omkostninger til social sikring.....	641.561	673.961	
Andre personaleomkostninger.....	2.734.395	2.680.611	
	56.424.069	60.607.248	
 Andre finansielle indtægter			 2
Tilknyttede virksomheder.....	677.448	659.407	
	677.448	659.407	
 Særlige poster			 3
Andre finansielle omkostninger er øget fra 1.485 tkr. i 2016 til 1.920 tkr. i 2017 som følge af, at der i år er konstateret et kurstab på tilgodehavende i fremmed valuta i tilknyttet selskab på 1.649 tkr. mod 1.155 tkr. i 2016.			
Nedskrivning af finansielle aktiver er reduceret fra 983 tkr. i 2016 til 21 tkr. i 2017. Posten vedrører tabshensættelse på tilgodehavende i fremmed valuta i tilknyttet selskab.			
 Andre finansielle omkostninger			 4
Tilknyttede virksomheder.....	258.019	309.907	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	1.661.549	1.175.485	
	1.919.568	1.485.392	
 Skat af årets resultat			 5
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	1.286.538	1.358.984	
Regulering af udskudt skat.....	-339.775	-229.627	
	946.763	1.129.357	
 Forslag til resultatdisponering			 6
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....	2.659.143	1.281.145	
Overført resultat.....	1.000.000	2.000.000	
	3.659.143	3.281.145	

NOTER

		Note
Materielle anlægsaktiver		7
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. januar 2017.....	1.044.086	643.869
Tilgang.....	498.136	72.125
Kostpris 31. december 2017.....	1.542.222	715.994
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017.....	297.095	300.057
Årets afskrivninger	306.791	109.979
Af- og nedskrivninger 31. december 2017.....	603.886	410.036
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017.....	938.336	305.958
Heraf finansielle leasingaktiver.....	670.862	
Udskudt skatteaktiv		8
Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier.		
	2017 kr.	2016 kr.
Udskudt skat vedrører:		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	-65.541	-59.149
Leasede aktiver (finansiel leasing).....	32.589	10.677
Indretning af lejede lokaler.....	-8.875	-16.183
Periodeafgrænsningsposter.....	15.409	15.312
Mellemregning Rahisi Rahisi Limited.....	-383.374	-20.674
	-409.792	-70.017
Udskudt skatteaktiv, 1. januar.....	70.017	-159.610
Hensat i året.....	339.775	229.627
Udskudt skatteaktiv 31. december	409.792	70.017
Der indregnes således:		
Udskudt skat (aktiver).....	409.792	70.017
	409.792	70.017
Udskudt skat er beregnet med 22 %.		

NOTER

	2017 kr.	2016 kr.	Note
Periodeafgrænsningsposter			9
Leasing m.v.....	70.041	69.600	
	70.041	69.600	

Periodeafgrænsningsposter indeholder forudbetalte omkostninger primært vedr. leasing og abonnemeter der vedrører det efterfølgende regnskabsår.

	2017 kr.	2016 kr.	10
Aktiekapital			
Aktiekapitalen er fordelt således:			
A-aktier, 500 stk. a nom. 1.000 kr.....	500.000	500.000	
	500.000	500.000	

Langfristede gældsforpligtelser			11
	1/1 2017 gæld i alt	31/12 2017 gæld i alt	
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt..	289.467	522.730	
	289.467	522.730	
		Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
		262.198	0
		262.198	0

Eventualposter mv. 12
Selskabet har indgået huslejekontrakt, som kan opsiges med 6 måneders varsel og tidligst til fraflytning 1. maj 2021, svarende til en samlet forpligtelse på 5.293 tkr.

Selskabet har endvidere indgået leasingkontrakter vedrørende diverse kontormateriel, hvor gennemsnitlig leasingperiode andrager 36 måneder, svarende til en samlet forpligtelse på 197 tkr.

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat.

Nærtstående parter 13
Virksomhedens nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

JAD Holding Aalborg, Kristinevej 2, 9000 Aalborg, der er hovedaktionær.

Øvrige nærtstående parter, som virksomheden har haft transaktioner med

Selskabet har haft transaktioner med søster- og moderselskab. Selskabet anvender undtagelsesreglen til hovedreglen om oplysningskrav vedrørende transaktionernes art og beløbsmæssige størrelse mv.

Transaktioner med nærtstående parter

Virksomheden har ikke haft væsentlige transaktioner, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår.

NOTER**Note****Koncernregnskab**

Selskabet indgår i koncernregnskabet for JAD Holding Aalborg ApS, Kirstinevej 2, 9000 Aalborg, CVR-nummer 33 24 71 68.

14

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Jysk Telemarketing A/S for 2017 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C, mellemstor virksomhed.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Ydelser i forbindelse med operationelle leasingaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-5 år	0 %
Indretning af lejede lokaler.....	5 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skyldig skat og udskudt skat

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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber samt udenlandsk selskab. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, 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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

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.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømmene for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån samt afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider:

Likvider omfatter kassekredit og likvide beholdninger.