



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 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 1. maj 2020

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.....	13-15
Anvendt regnskabspraksis.....	16-19

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Jysk Telemarketing A/S Kristinevej 2 9000 Aalborg
	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	Advokatfirmaet Vingaardshus A/S Vingårdsgade 22 9000 Aalborg

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 29. april 2020

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 2019, 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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 29. april 2020

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

John Damkier
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne28629

HOVED- OG NØGLETAL

	2019 tkr.	2018 tkr.	2017 tkr.	2016 tkr.	2015 tkr.
Resultatopgørelse					
Driftsresultat.....	5.261	4.069	5.869	6.219	7.722
Finansielle poster, netto.....	664	1.153	-1.242	-826	1.406
Årets resultat.....	2.607	2.852	3.659	3.281	3.428
Balance					
Balancesum.....	20.960	20.820	23.797	21.367	22.626
Egenkapital.....	8.607	8.852	8.659	6.281	6.428
Investeret kapital.....	6.447	2.974	4.824	5.308	4.881
Pengestrømme					
Investeringer i materielle anlægsaktiver..	-74	-59	-570	-771	0
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte....					
	164	163	174	170	200
Nøgletal					
Afkast af investeret kapital.....	111,7	104,4	115,9	122,1	161,4
Soliditetsgrad.....	41,1	42,5	36,4	29,4	28,4
Egenkapitalforrentning.....	29,9	32,6	57,6	54,4	59,6

Der er ikke foretaget tilpasning af sammenligningstal for ændring af regnskabspraksis for årene 2014-2015 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.

Selskabet opnåede i 2019 et resultat på 2,6 mio. kr. mod 2,8 mio. kr. i 2018.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets afslutning er der sket en hastig spredning af Covid19-virus i Danmark og resten af verden og dette har nødvendiggjort en række restriktioner fra de danske myndigheder i marts og april 2020, der potentielt kan få store samfundsøkonomiske konsekvenser. Om end det er i et tidligt stadie at vurdere effekterne heraf, er det på nuværende tidspunkt ledelsens vurdering, at effekterne af udbruddet ikke vil få væsentlig negativ effekt på selskabets finansielle stilling i det kommende regnskabsår.

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

Forventninger til fremtiden

Efterspørgslen efter selskabets serviceydelser forventes at fortsætte i 2020.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2019 kr.	2018 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		57.836.580	58.117.841
Personaleomkostninger.....	1	-52.261.927	-53.590.354
Af- og nedskrivninger.....		-313.961	-458.704
DRIFTSRESULTAT		5.260.692	4.068.783
Andre finansielle indtægter.....	2	823.808	1.470.316
Nedskrivning af finansielle aktiver.....		-2.054.402	-1.336.465
Andre finansielle omkostninger.....	3	-159.558	-317.488
RESULTAT FØR SKAT		3.870.540	3.885.146
Skat af årets resultat.....	4	-1.263.513	-1.033.480
ÅRETS RESULTAT	5	2.607.027	2.851.666

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2019 kr.	2018 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		493.474	629.677
Indretning af lejede lokaler.....		111.109	214.712
Materielle anlægsaktiver.....	6	604.583	844.389
ANLÆGSAKTIVER.....		604.583	844.389
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		6.687.046	7.357.933
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		9.159.377	7.391.748
Udskudte skatteaktiver.....	7	227.583	252.188
Andre tilgodehavender.....		3.346.487	1.517.561
Periodeafgrænsningsposter.....		106.717	159.031
Tilgodehavender.....		19.527.210	16.678.461
Likvide beholdninger.....		828.608	3.297.223
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		20.355.818	19.975.684
AKTIVER.....		20.960.401	20.820.073
PASSIVER			
Selskabskapital.....	8	500.000	500.000
Overført resultat.....		5.500.000	5.500.000
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		2.607.027	2.851.666
EGENKAPITAL.....		8.607.027	8.851.666
Leasingforpligtelser.....		139.541	200.793
Langfristede gældsforpligtelser.....	9	139.541	200.793
Kortfristet del af langfristet gæld.....	9	94.457	59.740
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		103.450	108.050
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		5.312.933	4.346.805
Selskabsskat.....		1.238.908	875.876
Anden gæld.....		5.464.085	6.377.143
Kortfristede gældsforpligtelser.....		12.213.833	11.767.614
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		12.353.374	11.968.407
PASSIVER.....		20.960.401	20.820.073
Eventualposter mv.	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Nærtstående parter	12		
Koncernregnskab	13		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Selskabs- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2019.....	500.000	5.500.000	2.851.666	8.851.666
Betalt udbytte.....			-2.851.666	-2.851.666
Forslag til resultatdisponering.....			2.607.027	2.607.027
Egenkapital 31. december 2019.....	500.000	5.500.000	2.607.027	8.607.027

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	2019 kr.	2018 kr.
Årets resultat.....	2.607.027	2.851.666
Årets afskrivninger tilbageført.....	313.961	458.704
Skat af årets resultat tilbageført.....	1.263.513	1.033.480
Betalt selskabsskat.....	-875.876	-1.286.538
Ændring i tilgodehavender.....	-2.873.354	-1.153.703
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. bank og skat).....	48.470	-2.496.709
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	483.741	-593.100
Køb af materielle anlægsaktiver.....	0	-58.800
Andre pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter.....	-100.690	-262.196
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-100.690	-320.996
Betalt udbytte i regnskabsåret.....	-2.851.666	-2.659.143
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	-2.851.666	-2.659.143
ÆNDRING I LIKVIDER.....	-2.468.615	-3.573.239
Likvider 1. januar.....	3.297.223	6.870.462
LIKVIDER 31. DECEMBER.....	828.608	3.297.223
Likvider 31. december specificeres således:		
Likvide beholdninger.....	828.608	3.297.223
LIKVIDER, INDESTÅENDE.....	828.608	3.297.223

NOTER

	2019 kr.	2018 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 164 (2018: 163)			
Løn og gager.....	47.802.519	49.080.977	
Pensioner.....	157.896	141.906	
Andre omkostninger til social sikring.....	1.329.741	1.271.691	
Andre personaleomkostninger.....	2.971.771	3.095.780	
	52.261.927	53.590.354	
 Andre finansielle indtægter			 2
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	434.649	840.726	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	389.159	629.590	
	823.808	1.470.316	
 Andre finansielle omkostninger			 3
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	131.639	304.390	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	27.919	13.098	
	159.558	317.488	
 Skat af årets resultat			 4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	1.238.908	875.876	
Regulering af udskudt skat.....	24.605	157.604	
	1.263.513	1.033.480	
 Forslag til resultatdisponering			 5
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....	2.607.027	2.851.666	
	2.607.027	2.851.666	
 Materielle anlægsaktiver			 6
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	
Kostpris 1. januar 2019.....	1.542.222	774.793	
Tilgang.....	74.163	0	
Kostpris 31. december 2019.....	1.616.385	774.793	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019.....	912.545	560.081	
Årets afskrivninger	210.366	103.603	
Af- og nedskrivninger 31. december 2019.....	1.122.911	663.684	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019.....	493.474	111.109	
Heraf finansielle leasingaktiver.....	425.592		

NOTER

Note

Udskudt skatteaktiv

7

Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på tilgodehavender, materielle anlægsaktiver, herunder indregnede finansielle leasingkontrakter og periodeafgrænsningsposter.

	2019 kr.	2018 kr.
Udskudt skat vedrører:		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	26.361	45.240
Leasingforpligtelse (finansiell leasing).....	-51.480	-57.317
Indretning af lejede lokaler.....	3.504	-7.794
Periodeafgrænsningsposter.....	23.479	34.987
Mellemregning Rahisi Rahisi Limited.....	-229.447	-267.304
	-227.583	-252.188
Udskudt skatteaktiv 1. januar.....	252.188	409.792
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen.....	-24.605	-157.604
Udskudt skatteaktiv 31. december.....	227.583	252.188
Der indregnes således:		
Udskudt skatteaktiv 31. december.....	227.583	252.188
	227.583	252.188

Virksomhedens udskudte skatteaktiver er indregnet i balancen med 228 tkr. Skatteaktivet vedrører primært valutakursregulering af mellemregning i udenlandsk valuta.

	2019 kr.	2018 kr.
Selskabskapital		
Selskabskapitalen er fordelt således:		
A-aktier, 500 stk. a nom. 1.000 kr.....	500.000	500.000
	500.000	500.000

8

Langfristede gældsforpligtelser

9

	31/12 2019 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2018 gæld i alt	Kortfristet del primo
Leasingforpligtelser.....	233.998	94.457	0	260.533	59.740
	233.998	94.457	0	260.533	59.740

NOTER**Note****Eventualposter mv.****10**

Selskabet har indgået huslejekontrakt, som kan opsiges med 6 måneders varsel og tidligst til fraflytning 1. maj 2021, svarende til en samlet forpligtelse på 2.266 tkr.

Selskabet har endvidere indgået leasingkontrakter vedrørende diverse kontormateriel, hvor gennemsnitlig leasingperiode andrager 9 måneder, svarende til en samlet forpligtelse på 234 tkr.

Eventualforpligtelser

Selskabet er selvskyldnerkautionist for engagement mellem JAD Invest ApS og førnævntes engagement med pengeinstitut 31. december 2019. Selskabet er endvidere selvskyldnerkautionist for engagement mellem JAD Holding ApS og førnævntes engagement med pengeinstitut 31. december 2019.

Der er pr. statusdagen ingen træk på kreditfaciliteter.

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 eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for JAD Holding Aalborg ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**11**

Ud af debitorsaldo pr. 31. december 2019, er 5.921 tkr. omfattet af factoringaftale, og i den forbindelse er der tinglyst pantsætningsforbud.

Nærtstående parter**12**

Virksomhedens nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

JAD Holding Aalborg ApS, 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.

Koncernregnskab**13**

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Jysk Telemarketing A/S for 2019 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.

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 %

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til opgjort kostpris svarende til dagsværdi eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver afskrives som selskabets øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

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.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante bankindeståender.

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.

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.

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.

ANVENDT REGSKABSPRAKSIS

Likvider:

Likvider omfatter kassekredit og likvide beholdninger.