

Temp Team A/S

Vester Farimagsgade 6, 2.sal, 1606 København V
CVR-nr. 85 23 23 12

Årsrapport for 2018

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 31.05.19

Michael Schwenningsen
Dirigent



Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 11
Resultatopgørelse	12
Balance	13 - 14
Egenkapitalopgørelse	15
Noter	16 - 27

Selskabet

Temp Team A/S
Vester Farimagsgade 6, 2.sal
1606 København V
Danmark
Telefon: 33 36 09 44
Hjemmeside: www.temp-team.dk
Hjemsted: København V
CVR-nr.: 85 23 23 12
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Birgitte Sørensen

Bestyrelse

Flemming Poulfelt
Erik Dyrmann Juhler
Kim Pedersen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18 for Temp Team 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 01.01.18 - 31.12.18.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 24. maj 2019

Direktionen

Birgitte Sørensen

Bestyrelsen

Flemming Poulfelt
Formand

Erik Dyrmann Juhler

Kim Pedersen

Til kapitalejeren i Temp Team A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Temp Team A/S for regnskabsåret 01.01.18 - 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 01.01.18 - 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 24. maj 2019

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Thomas Thomsen
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne34079

Peter Nordahl
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne9208

HOVED- OG NØGLETAL

Hovedtal

Beløb i t.DKK	2018	2017	2016	2015	2014
<i>Resultat</i>					
Nettoomsætning	228.545	212.650	218.073	208.126	201.035
Indeks	114	106	108	104	100
Bruttofortjeneste	57.435	57.005	59.051	55.474	55.510
Indeks	103	103	106	100	100
Resultat af primær drift	2.855	401	2.305	5.683	4.867
Indeks	59	8	47	117	100
Finansielle poster i alt	-800	1.506	849	1.354	1.518
Indeks	-53	99	56	89	100
Årets resultat	1.557	1.573	2.488	5.390	4.929
Indeks	32	32	50	109	100
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	59.493	55.939	56.216	51.281	52.026
Indeks	114	108	108	99	100
Investeringer i materielle anlægsaktiver	980	1.791	480	89	259
Indeks	378	692	185	34	100
Egenkapital	19.536	19.979	20.405	20.918	19.028
Indeks	103	105	107	110	100

Nøgletal

	2018	2017	2016	2015	2014
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	8%	8%	12%	27%	52%
Bruttomargin	25%	27%	27%	27%	28%
Overskudsgrad	1%	0%	1%	3%	2%
Aktivernes omsætningshastighed	4	4	4	4	8
<i>Soliditet</i>					
Egenkapitalandel	33%	36%	36%	41%	37%
<i>Øvrige</i>					
Antal medarbejdere (gns.)	536	514	538	506	489

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Bruttomargin:	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Overskudsgrad:	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Aktivernes omsætningshastighed:	$\frac{\text{Nettoomsætning}}{\text{Gennemsnitlige samlede aktiver}}$
Egenkapitalandel:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år bestået i at drive personaleudvælgelse og vikarbureauvirksomhed samt andre serviceaktiviteter i forbindelse hermed.

Usikkerhed ved indregning og måling

Det er ledelsens vurdering, at der ikke er nogen væsentlig usikkerhed ved indregning og måling.

Usædvanlige forhold

Der har ikke været usædvanlige forhold, som har påvirket årets resultat.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.18 - 31.12.18 udviser et resultat på DKK 1.557.031 mod DKK 1.573.156 for tiden 01.01.17 - 31.12.17. Balancen viser en egenkapital på DKK 19.535.617.

Selskabet har, som forventet, haft fremgang i såvel indtjening som resultat før finansielle poster. Fremgangen opfylder dog fortsat ikke ledelsens overordnede ambitionsniveau, som følge af fortsat lave dækningsgrader.

Uroen på de finansielle markeder ultimo 2018 medførte en væsentlig ikke realiseret nedskrivning af virksomhedens beholdning af værdipapirer.

Ledelsen finder på den baggrund årets resultat for mindre tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Selskabet forventer at have en positiv udvikling i størrelsesordenen 3-5% i resultat før finansielle poster, samt en tilsvarende positiv udvikling i likviditeten i 2019.

Videnressourcer

I selskabets forretningsgrundlag indgår en unik medarbejder database. Dette område stiller særligt store krav til medarbejdernes videnressourcer samt til forretningsprocesserne.

Herudover er der særlige krav til videnressourcerne med hensyn til Knowhow i branchen.

For til stadighed at kunne levere disse løsninger er det afgørende, at virksomheden kan rekruttere og fastholde medarbejdere med et solidt erfaringsniveau. Det er virksomhedens målsætning at besidde såvel den nyeste viden samt en hurtig omstillingsevne. Som mål herfor er medarbejdersammensætning og medarbejderomsætning vigtige indikatorer.

Eksternt miljø

Selskabet vurderes kun i begrænset omfang at påvirke miljøet.

Miljømæssige forhold taget i betragtning ved nyindretning af kontorlokaler, og miljømæssige hensyn vurderes løbende ved anskaffelse af kontorartikler m.v. Selskabet har investeret i små firmabiler, som tager hensyn til miljøet.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet har ikke egne udviklingsomkostninger, men vil sikre sig adgang til koncept- og forretningsudvikling ved betaling fra disse ydelser til moderselskabet.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Samfundsansvar

Ledelsen henviser til udarbejdet COP:

<https://www.unglobalcompact.org/participation/report/cop/create-and-submit/learner/415445>

Måltal for det underrepræsenterede køn

Måltal for bestyrelsen

Ledelsen arbejder hen imod, at det underrepræsenterede køn skal udgøre minimum 25 % på alle ledende niveauer, herunder bestyrelse, ledergrupper og afdelingsledere.

Note		2018 DKK	2017 DKK
	Nettoomsætning	228.544.859	212.650.438
	Produktionsomkostninger	-171.109.601	-155.645.008
	Distributionsomkostninger	-3.166.440	-3.367.629
	Administrationsomkostninger	-51.414.114	-53.236.944
	Resultat før finansielle poster	2.854.704	400.857
2	Finansielle indtægter	1.377.948	1.551.639
	Finansielle omkostninger	-2.177.563	-45.644
	Resultat før skat	2.055.089	1.906.852
3	Skat af årets resultat	-498.058	-333.696
	Årets resultat	1.557.031	1.573.156
	Forslag til resultatdisponering		
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	3.000.000	2.000.000
	Overført resultat	-1.442.969	-426.844
	I alt	1.557.031	1.573.156

		31.12.18	31.12.17
		DKK	DKK
AKTIVER			
Note			
	Erhvervede rettigheder	101.775	152.004
5	Immaterielle anlægsaktiver i alt	101.775	152.004
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.666.300	2.218.188
6	Materielle anlægsaktiver i alt	2.666.300	2.218.188
7	Deposita	1.249.951	996.774
	Finansielle anlægsaktiver i alt	1.249.951	996.774
	Anlægsaktiver i alt	4.018.026	3.366.966
8	Igangværende arbejder for fremmed regning	753.751	1.208.374
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	32.249.371	24.734.650
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	10.571.183	2.428.114
	Andre tilgodehavender	309.407	52.548
9	Periodeafgrænsningsposter	886.410	737.940
	Tilgodehavender i alt	44.770.122	29.161.626
	Andre værdipapirer og kapitalandele	10.452.253	22.594.646
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	10.452.253	22.594.646
	Likvide beholdninger	252.337	815.535
	Omsætningsaktiver i alt	55.474.712	52.571.807
	Aktiver i alt	59.492.738	55.938.773

PASSIVER		31.12.18	31.12.17
Note		DKK	DKK
10	Selskabskapital	500.000	500.000
	Overført resultat	16.035.617	17.478.586
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	3.000.000	2.000.000
Egenkapital i alt		19.535.617	19.978.586
11	Hensættelser til udskudt skat	71.928	100.800
Hensatte forpligtelser i alt		71.928	100.800
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	203.885	6.169.611
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.840.490	1.650.058
	Gæld til tilknyttede virksomheder	1.499.479	464.697
	Deposita	87.360	0
	Selskabsskat	369.671	313.147
	Anden gæld	35.796.948	27.261.874
12	Periodeafgrænsningsposter	87.360	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		39.885.193	35.859.387
Gældsforpligtelser i alt		39.885.193	35.859.387
Passiver i alt		59.492.738	55.938.773
13	Eventualaktiver		
14	Eventualforpligtelser		
15	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
16	Nærtstående parter		

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret
Egenkapitalopgørelse for 01.01.17 - 31.12.17			
Saldo pr. 01.01.17	500.000	17.905.430	2.000.000
Betalt udbytte	0	0	-2.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	-426.844	2.000.000
Saldo pr. 31.12.17	500.000	17.478.586	2.000.000
Egenkapitalopgørelse for 01.01.18 - 31.12.18			
Saldo pr. 01.01.18	500.000	17.478.586	2.000.000
Betalt udbytte	0	0	-2.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	-1.442.969	3.000.000
Saldo pr. 31.12.18	500.000	16.035.617	3.000.000

	2018	2017
	DKK	DKK

1. Medarbejderforhold

Lønninger	181.572.404	171.741.558
Pensioner	12.801.731	12.019.205
Andre omkostninger til social sikring	6.199.463	6.274.331
Andre personaleomkostninger	1.176.370	1.824.223
I alt	201.749.968	191.859.317

De samlede personaleomkostninger er fordelt således:

Produktionsomkostninger	165.962.228	153.695.293
Distributionsomkostninger	0	0
Administrationsomkostninger	35.787.740	38.164.024
I alt	201.749.968	191.859.317

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	536	514
--	-----	-----

2. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	229.725	225.325
Renteindtægter i øvrigt	50.561	53.953
Valutakursreguleringer	17.623	13.382
Øvrige finansielle indtægter	1.080.039	1.258.979
I alt	1.377.948	1.551.639

	2018	2017
	DKK	DKK

3. Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	511.550	386.296
Årets regulering af udskudt skat	-28.872	-52.600
Regulering af skat fra tidligere år	15.380	0
I alt	498.058	333.696

4. Resultatdisponering

Forslag til udbytte for regnskabsåret	3.000.000	2.000.000
Overført resultat	-1.442.969	-426.844
I alt	1.557.031	1.573.156

5. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Erhvervede rettigheder
Kostpris pr. 01.01.18	1.062.574
Tilgang i året	36.290
Kostpris pr. 31.12.18	1.098.864
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.18	-910.570
Afskrivninger i året	-86.519
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.18	-997.089
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	101.775

6. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.18	7.303.968
Tilgang i året	979.870
Afgang i året	-1.370.017
Kostpris pr. 31.12.18	6.913.821
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.18	-5.085.780
Afskrivninger i året	-517.592
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	1.355.851
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.18	-4.247.521
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	2.666.300

7. Finansielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Deposita
Kostpris pr. 01.01.18	996.774
Tilgang i året	284.247
Afgang i året	-31.070
Kostpris pr. 31.12.18	1.249.951

31.12.18	31.12.17
DKK	DKK

8. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	753.751	1.208.374
Igangværende arbejder	753.751	1.208.374
I alt	1.962.125	1.208.374

9. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte omkostninger	886.410	737.940
I alt	886.410	737.940

10. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Aktiekapital	500	1.000

	31.12.18 DKK	31.12.17 DKK
11. Udskudt skat		
Udskudt skat pr. 01.01.18	100.800	52.600
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-28.872	48.200
Udskudt skat pr. 31.12.18	71.928	100.800

12. Periodeafgrænsningsposter

Forud indbetalte indtægter	87.360	0
I alt	87.360	0

13. Eventualaktiver

Selskabet har et tab på aktier på 6.427 t.DKK til fremførsel. Udskudt skatteaktiv på ca. 1.414 t.DKK er ikke indregnet i balancen. Dette tab kan kun modregnes i fremtidige gevinster på aktier.

14. Eventualforpligtelser*Andre eventualforpligtelser*

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter forholdsmæssigt for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Selskabet har indgået aftale om leje af kontorfaciliteter. Den samlede forpligtelse udgør t.DKK 8.834. med en gennemsnitlig restløbetid på 6 måneder.

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for husleje deposita forpligtelser på 96 t.DKK er der deponeret værdipapirer, hvis regnskabsmæssige værdi udgør 86 t.DKK. Til sikkerhed for selskabets kreditfaciliteter hos kreditinstitutter er der deponeret værdipapirer, hvis regnskabsmæssige værdi udgør 10.366 t.DKK

16. Nærtstående parter

Mellemværender	31.12.18 t.DKK
<hr/>	
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	10.571
Gæld til tilknyttede virksomheder	-1.499
<hr/>	

Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder indregnet under omsætningsaktiver og kortfristet gæld til tilknyttede virksomheder består af mellemværender, som afregnes løbende og i overensstemmelse med selskabets normale aftale- og betalingsbetingelser. Der er ikke foretaget nedskrivninger herpå.

Selskabet indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden Juhler Holding A/S, København.

17. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

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.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

RESULTATOPGØRELSE

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 leasing af og af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, som anvendes i produktionsprocessen.

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 leasing af og af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, som anvendes i distributions- og salgsaktiviteten.

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 leasing af og af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, der anvendes til administrative forhold.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Af- og nedskrivninger**

Afskrivninger på immaterielle 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	5	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5	5-10

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".

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, gevinster og tab på andre værdipapirer og kapitalandele m.v.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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 fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

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.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde med fradrag af foretagne acontofaktureringer på det enkelte igangværende arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på de enkelte igangværende arbejder. Færdiggørelsesgraden for det enkelte igangværende arbejde beregnes normalt som forholdet mellem det anvendte ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug. For enkelte igangværende arbejder, hvor ressourceforbruget ikke kan anvendes som grundlag, er der i stedet benyttet forholdet mellem afsluttede delaktiviteter og de samlede delaktiviteter for det enkelte igangværende arbejde.

Hvis salgsværdien for et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser afhængigt af, hvorvidt nettoværdien af salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger er positiv eller negativ.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de samlede indtægter på det enkelte igangværende arbejde, indregnes det samlede forventede tab som en hensat forpligtelse.

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

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 an-

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

vendelse 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.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

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