

Arkitema K/S
Frederiksgade 32
8000 Aarhus C
CVR-nr. 15696230

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 30.04.2018

Dirigent

Navn: Peter Hartmann Berg

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Koncernens resultatopgørelse for 2017	9
Koncernens balance pr. 31.12.2017	10
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2017	12
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2017	13
Koncernens noter	14
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2017	19
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2017	20
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2017	22
Modervirksomhedens noter	23
Anvendt regnskabspraksis	27

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Arkitema K/S
Frederiksgade 32
8000 Aarhus C

CVR-nr.: 15696230
Hjemsted: Aarhus
Regnskabsår: 01.01.2017 - 31.12.2017

Telefon: 70117011
Telefax: 86137011
Hjemmeside: www.arkitema.dk
E-mail: info-danmark@arkitema.com

Bestyrelse

Kim Risager
Jørgen Bach
Wilhelm Berner-Nielsen
Glenn Elmbæk Olesen

Direktion

Peter Hartmann Berg, administrerende direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
City Tower, Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 for Arkitema K/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 30.04.2018

Direktion

Peter Hartmann Berg
administrerende direktør

Bestyrelse

Kim Risager

Glenn Elmbræk Nielsen

Jørgen Bach

Wilhelm Berner-Nielsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Arkitema K/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Arkitema K/S for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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. Fejlinformation 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, fortager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aarhus, den 30.04.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr.: 33963556

Jacob Nørmark
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne30176



Kasper Vestergaard Jessen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne42784

Ledelsesberetning

	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Nettoomsætning	391.149	361.803	329.965	244.530	203.147
Bruttoresultat	312.819	307.251	269.095	189.373	154.987
Driftsresultat	14.115	20.092	20.411	8.813	(3.208)
Resultat af finansielle poster	(752)	(1.323)	(387)	(2.319)	(2.149)
Årets resultat	7.689	20.191	20.815	5.792	(5.935)
Samlede aktiver	201.527	173.466	163.088	130.848	112.261
Investeringer i materielle anlægsaktiver	12.283	7.406	14.871	8.780	5.309
Egenkapital inkl. minoriteter	51.309	56.729	45.182	25.209	19.375
Nøgletal					
Bruttomargin (%)	80,0	84,9	81,6	77,4	76,3
Nettomargin (%)	2,0	5,6	6,3	2,4	(2,9)
Egenkapitalens forrentning (%)	14,2	39,6	59,1	26,0	(31,1)
Soliditetsgrad (%)	25,5	32,7	27,7	19,3	17,3

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Bruttomargin (%)	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$	Virksomhedens driftsmæssige gearing.
Nettomargin (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$	Virksomhedens driftsmæssige rentabilitet.
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital inkl. minoriteter}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital inkl. minoriteter} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets og koncernens hovedaktivitet består i at drive arkitektvirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Arkitema har i 2017 fortsat sin kraftige omsætningsvækst, og har således øget omsætningen fra 2016 med 29,3 mio. kr. til 391,1 mio. kr.

Desværre udviser driftsresultatet ikke en tilsvarende vækst – tværtimod lander dette på stærkt utilfredsstillende 14,1 mio. kr. Hovedårsagerne til dette er dels at vores selskab i Norge har præsteret et driftsunderskud på 9,9 mio. kr., og dels at der på koncernbasis har været afholdt for 11,6 mio. kr. flere salgsomkostninger end budgetteret, hvilket er medvirkende til vækst i både 2017 og 2018. Derudover har der i 2017 været investeret omkring 5,5 mio. kr. i udviklingen af vores strategiske fokusområder, digitalisering og bæredygtighed.

Årets koncernresultat efter skat på 7,7 mio. kr. er kraftigt påvirket af en nedskrivning på vores udskudte skatteaktiv i Norge på 4,5 mio. kr., hvilket dog udelukkende sker af hensyn til regnskabsgivningen i Danmark. Skatteaktivet bevarer således fortsat sin værdi i Norge, og vi forventer over tid at kunne udnytte dette fuldt ud.

Vores svenske selskab udviser endnu engang en imponerende vækst i både top- og bundlinje. Årets omsætning øges således med 36,6 mio. kr. til 113,7 MDKK og årets resultat efter skat øges med 6,4 mio. kr. til 11,1 mio. kr.

Forventet udvikling

Det har vist sig betydeligt vanskeligere etablere et fornuftigt forretningsgrundlag i Norge end forventet, og vi vil først i 2019 kunne præstere et positivt resultat for det norske selskab. Vores pipeline er stærk, men da det erfaringsmæssigt tager meget lang tid, at kontrahere opgaverne, må vi også i 2018 anslå et negativt driftsresultat for dette selskab, som forventes i størrelsesordenen 3-4 mio. kr.

Alt tyder til gengæld på, at det svenske selskab fortsætter den meget kraftige vækst, og vi er særdeles optimistiske i forhold til både omsætning og resultatet for 2018.

For Danmark stagnerer de seneste års kraftige vækst, således at aktiviteten i 2018 vil ligge nogenlunde på niveau med 2017. Vi oplever dog en betydelig vækst i aktiviteten hos private kunder, mens der tilsyneladende er nogen tilbageholdenhed i udbuddet fra de offentlige bygherrer.

Videnressourcer

Virksomhedens målrettede fokus på at skabe branchens bedste arbejdsplads, har endnu engang båret frugt, idet den årlige medarbejdertilfredshedsundersøgelse viste særdeles fine resultater.

Ledelsesberetning

Dette er overordentligt glædeligt, idet tilfredse medarbejdere er helt afgørende for vores ambition om at skabe en af Skandinaviens absolut største og mest succesrige arkitektvirksomheder.

Redegørelse for samfundsansvar

Arkitema udarbejder årligt en CSR-rapport. CSR-rapporten dækker Arkitemas redegørelse for den kønsmæssige sammensætning af ledelsen, jf. årsregnskabslovens § 99b samt Arkitemas redegørelse for samfundsansvar jf. årsregnskabslovens §99a. CSR-rapporten findes på Arkitemas hjemmeside ved følgende link: <https://arkitema.com/da/om-os/csr>.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Koncernens resultatopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 kr.</u>
Nettoomsætning	1	391.148.595	361.802.657
Andre driftsindtægter		1.561.932	1.448.722
Andre eksterne omkostninger	2	(79.892.015)	(56.000.080)
Bruttoresultat		312.818.512	307.251.299
Personaleomkostninger	3	(288.809.396)	(277.993.349)
Af- og nedskrivninger	4	(9.893.931)	(9.166.257)
Driftsresultat		14.115.185	20.091.693
Andre finansielle indtægter		436.494	757.534
Andre finansielle omkostninger		(1.188.722)	(2.080.562)
Resultat før skat		13.362.957	18.768.665
Skat af årets resultat	5	(5.674.187)	1.422.115
Årets resultat	6	7.688.770	20.190.780

Koncernens balance pr. 31.12.2017

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Goodwill		0	0
Immaterielle anlægsaktiver	7	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		15.370.385	16.506.730
Indretning af lejede lokaler		4.158.675	798.325
Materielle anlægsaktiver	8	19.529.060	17.305.055
Andre værdipapirer og kapitalandele		1.830.161	1.735.597
Deposita		7.746.550	4.953.366
Andre tilgodehavender		8.989.835	8.727.993
Finansielle anlægsaktiver	9	18.566.546	15.416.956
Anlægsaktiver		38.095.606	32.722.011
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		99.012.842	67.789.423
Igangværende arbejder for fremmed regning	10	45.740.964	44.427.147
Udskudt skat	11	1.739.490	4.285.662
Andre tilgodehavender		2.150.560	1.763.734
Tilgodehavende selskabsskat		351.245	0
Periodeafgrænsningsposter		9.510.247	9.262.314
Tilgodehavender		158.505.348	127.528.280
Likvide beholdninger		4.925.840	13.215.435
Omsætningsaktiver		163.431.188	140.743.715
Aktiver		201.526.794	173.465.726

Koncernens balance pr. 31.12.2017

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Virksomhedskapital		3.250.000	3.250.000
Overført overskud eller underskud		45.943.597	52.387.859
Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere		49.193.597	55.637.859
Egenkapital tilhørende minoritetsinteresser		2.115.049	1.090.907
Egenkapital		51.308.646	56.728.766
Andre hensatte forpligtelser	12	6.792.970	0
Hensatte forpligtelser		6.792.970	0
Finansielle leasingforpligtelser		0	542.181
Langfristede gældsforpligtelser		0	542.181
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		0	1.019.914
Bankgæld		22.501.926	0
Finansielle leasingforpligtelser		541.795	0
Deposita		511.091	41.953
Igangværende arbejder for fremmed regning	10	27.043.868	37.324.917
Leverandører af varer og tjenesteydelser		36.436.018	30.526.185
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		192.791	185.375
Skyldig selskabsskat		0	46.312
Anden gæld		54.930.805	43.802.367
Periodeafgrænsningsposter		1.266.884	3.247.756
Kortfristede gældsforpligtelser		143.425.178	116.194.779
Gældsforpligtelser		143.425.178	116.736.960
Passiver		201.526.794	173.465.726
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	14		
Eventualforpligtelser	15		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16		
Dattervirksomheder	17		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2017

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Egenkapital tilhørende minoritets- interesser kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	3.250.000	52.387.859	1.090.907	56.728.766
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	(12.483.585)	0	(12.483.585)
Valutakursreguleringer	0	(912.161)	(46.180)	(958.341)
Værdireguleringer	0	333.037	0	333.037
Årets resultat	0	6.618.447	1.070.322	7.688.769
Egenkapital ultimo	3.250.000	45.943.597	2.115.049	51.308.646

Udbetalt ekstraordinært udbytte ovenfor består i den andel af årets foretagne nettohævninger af kommanditister, som ikke er indregnet i resultatopgørelsen, idet disse ikke er omfattet af kommanditisternes vederlag.

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2017

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Driftsresultat		14.115.185	20.091.693
Af- og nedskrivninger		9.893.831	9.166.257
Andre hensatte forpligtelser		6.792.970	0
Ændringer i arbejdskapital	13	(27.637.877)	7.411.490
Pengestrømme vedrørende primær drift		3.164.109	36.669.440
Modtagne finansielle indtægter		346.885	713.589
Betalte finansielle omkostninger		(1.188.722)	(2.080.562)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		(3.479.260)	(765.854)
Pengestrømme vedrørende drift		(1.156.988)	34.536.613
Køb mv. af immaterielle anlægsaktiver		0	(196.216)
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(12.283.107)	(7.406.435)
Salg af materielle anlægsaktiver		14.999	0
Køb af finansielle anlægsaktiver		(3.055.026)	(84.609)
Salg af finansielle anlægsaktiver		0	481.341
Pengestrømme vedrørende investeringer		(15.323.134)	(7.205.919)
Afdrag på leasingforpligtelser		(1.020.300)	(996.091)
Udbetalt udbytte		(12.483.585)	(8.878.267)
Køb af minoritetsinteressers andele		0	(114.829)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(13.503.885)	(9.989.187)
Ændring i likvider		(29.984.007)	17.341.507
Likvider primo		13.215.435	(3.310.227)
Valutakursreguleringer af likvider		(807.514)	(815.845)
Likvider ultimo		(17.576.086)	13.215.435
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		4.925.840	13.215.435
Kortfristet gæld til banker		(22.501.926)	0
Likvider ultimo		(17.576.086)	13.215.435

Koncernens noter

	2017 kr.	2016 kr.
1. Nettoomsætning		
Danmark	248.531.290	266.358.226
Sverige	113.437.658	77.170.879
Norge	29.179.647	18.273.552
	391.148.595	361.802.657

Koncernen har kun ét segment.

	2017 kr.	2016 kr.
2. Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor		
Lovpligtig revision	293.367	357.727
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	49.434	28.317
Skatterådgivning	563.941	348.012
Andre ydelser	66.000	245.906
	972.742	979.962

	2017 kr.	2016 kr.
3. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	257.959.944	247.895.763
Pensioner	19.647.115	18.581.494
Andre omkostninger til social sikring	5.988.500	7.677.917
Andre personaleomkostninger	5.213.837	3.838.175
	288.809.396	277.993.349
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	477	446

Som følge af årets faldende resultat er vederlaget til partnere i Arkitema K/S, som er indeholdt i resultat, nedbragt fra 14.976 t.kr. til 7.312 t.kr.

	2017 kr.	2016 kr.
4. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	0	594.519
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	9.908.930	8.589.889
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(14.999)	(18.151)
	9.893.931	9.166.257

Koncernens noter

	2017 kr.	2016 kr.
5. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	3.279.280	1.424.399
Ændring af udskudt skat	2.394.907	(2.846.514)
	5.674.187	(1.422.115)
	2017 kr.	2016 kr.
6. Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	6.618.448	19.732.882
Minoritetsinteressers andel af resultatet	1.070.322	457.898
	7.688.770	20.190.780
		Goodwill kr.
7. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		3.085.293
Afgange		(3.085.293)
Kostpris ultimo		0
Af- og nedskrivninger primo		(3.085.293)
Tilbageførsel ved afgang		3.085.293
Af- og nedskrivninger ultimo		0
Regnskabsmæssig værdi ultimo		0

Koncernens noter

	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
8. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	46.637.193	2.097.078
Valutakursreguleringer	(365.338)	0
Tilgange	8.663.583	3.619.524
Afgange	(230.192)	0
Kostpris ultimo	54.705.246	5.716.602
Af- og nedskrivninger primo	(30.130.463)	(1.298.753)
Valutakursreguleringer	215.166	0
Årets afskrivninger	(9.649.756)	(259.174)
Tilbageførsel ved afgange	230.192	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(39.334.861)	(1.557.927)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	15.370.385	4.158.675
Ikke ejede aktiver	450.089	-
	Andre værdi- papirer og kapital- andele kr.	Andre tilgode- havender kr.
9. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	238.969	4.953.366
Valutakursreguleringer	(655)	0
Tilgange	0	2.793.184
Kostpris ultimo	238.314	8.989.835
Opskrivninger primo	1.496.628	0
Dagsværdireguleringer	95.219	0
Opskrivninger ultimo	1.591.847	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.830.161	8.989.835

Koncernens noter

	2017 kr.	2016 kr.
10. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder for fremmed regning	1.276.257.536	853.001.506
Foretagne acontofaktureringer	(1.257.560.440)	(845.899.276)
Overført til gældsforpligtelser	27.043.868	37.324.917
	45.740.964	44.427.147

11. Udskudt skat

Udskudte skatteaktiver omfatter udskudte skatteaktiver primo på 4.285.662 kr., hvori årets regulering på 2.394.907 kr. er fratrukket, mens der er foretaget en kursregulering af beløbet primo på 151.265 kr. ved indregning af den udenlandske virksomhed i koncernregnskabet.

Udskudte skatteaktiver kan henføres til skatteværdien af fremførbare skattemæssige underskud fratrukket udskudt skatteforpligtelse på driftsmateriel og igangværende arbejder for fremmed regning.

Det er ledelsens vurdering, at udskudte skatteaktiver relateret til skattemæssige underskud vil realiseres indenfor de kommende 3 regnskabsår.

Der er i øvrigt ikke-aktiverede skattemæssige underskud med en værdi på 4.496 t.kr. Ledelsen anser det for usikkert, at disse vil realiseres indenfor de kommende 3 regnskabsår, og ledelsen har som følge heraf valgt ikke at indregne disse i balancen.

12. Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter hensættelser til husleje i restperioden for lejemål, der ikke længere anvendes i virksomheden.

Andre hensatte forpligtelser er opgjort til husleje i restperioden fratrukket forventede indtægter fra fremleje af de pågældende lejemål.

	2017 kr.	2016 kr.
13. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i tilgodehavender	(33.223.818)	(6.519.154)
Ændring i leverandørgæld mv.	5.585.941	13.930.644
	(27.637.877)	7.411.490

14. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb

	2017 kr.	2016 kr.
	137.040.250	40.528.946

Koncernens noter

15. Eventualforpligtelser

Koncernen har gennem pengeinstitut stillet betalingsgarantier for 300 t.kr.

16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld i Arkitema K/S er deponeret ejerpantebrev nom. 12.500 t.kr. i driftsmidler, goodwill mv.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver udgør 12.711.389 kr. (31.12.2016: 11.761.578 kr.).

Visse andre anlæg mv. er finansieret ved finansiel leasing. Den regnskabsmæssige værdi af finansielt leasede aktiver udgør 450.089 kr. (31.12.2016: 1.471.017 kr.).

Til sikkerhed for alt mellemværende med Nordea Bank Danmark A/S er stillet virksomhedspant, nom. 20.000 t.kr. omfattende simple fordringer, driftsinventar og materiel samt immaterielle rettigheder.

Mellemværendet med Nordea Bank Danmark A/S udgør 22.501.926 kr. (31.12.2016: 0 kr.).

	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel %</u>
17. Dattervirksomheder		
Arkitema Architects AS	Oslo, Norge	100,0
Arkitema AB	Stockholm, Sverige	90,4

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 kr.</u>
Nettoomsætning		270.811.426	279.418.249
Andre driftsindtægter		5.753.970	4.483.972
Andre eksterne omkostninger		(52.355.942)	(46.052.076)
Bruttoresultat		224.209.454	237.850.145
Personaleomkostninger	1	(206.637.347)	(206.862.839)
Af- og nedskrivninger	2	(8.025.157)	(7.376.607)
Driftsresultat		9.546.950	23.610.699
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(2.242.222)	(2.834.835)
Andre finansielle indtægter	3	427.117	826.008
Andre finansielle omkostninger	4	(1.113.398)	(1.868.990)
Årets resultat	5	6.618.447	19.732.882

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2017

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		9.002.803	12.434.270
Indretning af lejede lokaler		4.158.675	798.325
Materielle anlægsaktiver	6	13.161.478	13.232.595
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		20.512.391	15.666.774
Andre værdipapirer og kapitalandele		1.807.648	1.712.429
Deposita		7.746.550	4.953.366
Andre tilgodehavender		8.989.835	8.727.993
Finansielle anlægsaktiver	7	39.056.424	31.060.562
Anlægsaktiver		52.217.902	44.293.157
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		66.345.447	51.852.744
Igangværende arbejder for fremmed regning	8	43.121.584	42.670.390
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		7.290.592	7.907.333
Andre tilgodehavender		1.937.464	361.923
Periodeafgrænsningsposter	9	8.176.587	7.748.013
Tilgodehavender		126.871.674	110.540.403
Likvide beholdninger		55.791	2.624.884
Omsætningsaktiver		126.927.465	113.165.287
Aktiver		179.145.367	157.458.444

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2017

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Virksomhedskapital		3.250.000	3.250.000
Overført overskud eller underskud		45.943.597	52.387.859
Egenkapital		49.193.597	55.637.859
Andre hensatte forpligtelser	10	6.792.970	0
Hensatte forpligtelser		6.792.970	0
Finansielle leasingforpligtelser		0	542.181
Langfristede gældsforpligtelser		0	542.181
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		0	1.019.914
Bankgæld		22.501.926	22
Finansielle leasingforpligtelser		541.795	0
Deposita		511.091	8.000
Igangværende arbejder for fremmed regning	8	26.408.042	37.324.917
Leverandører af varer og tjenesteydelser		31.262.648	26.711.838
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		192.791	185.375
Anden gæld		41.137.333	36.028.338
Periodeafgrænsningsposter	11	603.174	0
Kortfristede gældsforpligtelser		123.158.800	101.278.404
Gældsforpligtelser		123.158.800	101.820.585
Passiver		179.145.367	157.458.444
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	12		
Eventualforpligtelser	13		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2017

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	3.250.000	52.387.859	55.637.859
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	(12.483.585)	(12.483.585)
Valutakursreguleringer	0	(912.161)	(912.161)
Værdireguleringer	0	333.037	333.037
Årets resultat	0	6.618.447	6.618.447
Egenkapital ultimo	3.250.000	45.943.597	49.193.597

Modervirksomhedens noter

	2017 kr.	2016 kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	183.946.614	185.510.340
Pensioner	13.353.713	12.729.037
Andre omkostninger til social sikring	4.123.183	4.785.287
Andre personaleomkostninger	5.213.837	3.838.175
	206.637.347	206.862.839
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	337	336
Som følge af årets faldende resultat er vederlaget til partnere i Arkitema K/S, som er indeholdt i resultat, nedbragt fra 14.976 t.kr. til 7.312 t.kr.		
	2017 kr.	2016 kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	8.040.156	7.394.758
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(14.999)	(18.151)
	8.025.157	7.376.607
	2017 kr.	2016 kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	17.408	170.178
Renteindtægter i øvrigt	2.720	1.316
Valutakursreguleringer	52.868	615.202
Dagsværdireguleringer	89.609	35.345
Øvrige finansielle indtægter	264.512	3.967
	427.117	826.008
	2017 kr.	2016 kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	7.416	7.464
Renteomkostninger i øvrigt	707.022	1.571.101
Øvrige finansielle omkostninger	398.960	290.425
	1.113.398	1.868.990
	2017 kr.	2016 kr.
5. Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	6.618.447	19.732.882
	6.618.447	19.732.882

Modervirksomhedens noter

	Andre anlæg, drifts-materiel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.		
6. Materielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	39.128.672	2.097.078		
Tilgange	4.349.515	3.619.524		
Afgange	(230.192)	0		
Kostpris ultimo	43.247.995	5.716.602		
Af- og nedskrivninger primo	(26.694.402)	(1.298.753)		
Årets afskrivninger	(7.780.982)	(259.174)		
Tilbageførsel ved afgange	230.192	0		
Af- og nedskrivninger ultimo	(34.245.192)	(1.557.927)		
Regnskabsmæssig værdi ultimo	9.002.803	4.158.675		
Ikke ejede aktiver	450.089	-		
	Kapital-andele i tilknyttede virksomheder kr.	Andre værdipapirer og kapital-andele kr.	Deposita kr.	Andre tilgodehavender kr.
7. Finansielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	24.120.564	215.801	4.953.366	8.727.993
Tilgange	8.000.000	0	2.793.184	261.842
Kostpris ultimo	32.120.564	215.801	7.746.550	8.989.835
Opskrivninger primo	(8.453.790)	1.496.628	0	0
Valutakursreguleringer	(912.161)	0	0	0
Andel af årets resultat	(2.242.222)	0	0	0
Dagsværdireguleringer	0	95.219	0	0
Opskrivninger ultimo	(11.608.173)	1.591.847	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	20.512.391	1.807.648	7.746.550	8.989.835

Modervirksomhedens noter

	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> kr.
8. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder for fremmed regning	971.455.180	851.244.749
Foretagne acontofaktureringer	(954.741.638)	(845.899.276)
Overført til gældsforpligtelser	26.408.042	37.324.917
	<u>43.121.584</u>	<u>42.670.390</u>

9. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter forudbetalte omkostninger mv.

10. Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser består af hensat beløb vedrørende tomgangsleje.

11. Periodeafgrænsningsposter

Andre hensatte forpligtelser omfatter hensættelser til husleje i restperioden for lejemål, der ikke længere anvendes i virksomheden.

Andre hensatte forpligtelser er opgjort til husleje i restperioden fratrukket forventede indtægter fra fremleje af de pågældende lejemål.

	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> kr.
12. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb	<u>110.716.123</u>	<u>39.239.929</u>

13. Eventualforpligtelser

Selskabet har gennem pengeinstitut stillet betalingsgarantier for 300 t.kr

14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev nom. 12.500 t.kr. i driftsmidler, goodwill mv.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver udgør 12.711.389 kr. (31.12.2016: 11.761.578 kr.).

Visse andre anlæg mv. er finansieret ved finansiel leasing. Den regnskabsmæssige værdi af finansielt leasede aktiver udgør 450.089 kr. (31.12.2016: 1.471.017 kr.).

Til sikkerhed for alt mellemværende med Nordea Bank Danmark A/S er stillet virksomhedspant, nom. 20.000 t.kr. omfattende simple fordringer, driftsinventar og materiel samt immaterielle rettigheder.

Mellemværendet med Nordea Bank Danmark A/S udgør pr. 31.12.2017 22.501.926 kr. (31.12.2016: 0 kr.).

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (stor) dog med de tilretninger kommanditselskabsformen nødvendiggør.

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af resultatet præsenteres som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering og deres andel dattervirksomhedernes nettoaktiver præsenteres som en særskilt post under koncernens egenkapital.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra henholdsvis overtagelsestidspunktet og stiftelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til henholdsvis afståelsestidspunktet og afviklingstidspunktet.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Der hensættes til dækning af omkostninger ved besluttede og offentliggjorte omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med overtagelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostprisen for den erhvervede kapitalandel og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af brugstiden. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill), der modsvarer en forventet ugunstig udvikling i de pågældende virksomheder, indregnes i balancen som en særskilt periodeafgrænsningspost og indregnes i resultatopgørelsen, i takt med at den ugunstige udvikling realiseres.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af kapitalandele

Fortjeneste eller tab ved afhændelse eller afvikling af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem salgssummen eller afviklingssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiverne på henholdsvis afhændelses- og afviklingstidspunktet, inklusive ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi. Afledte finansielle instrumenter indregnes under henholdsvis andre tilgodehavender og anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige transaktioner, indregnes direkte på egenkapitalen. Når de sikrede transaktioner realiseres, indregnes de akkumulerede ændringer som en del af kostprisen for de pågældende regnskabsposter.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder lejeindtægter, management fee mv.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere og partnere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle omkostninger består af rente omkostninger samt nettokurstab vedrørende transaktioner i fremmed valuta mv

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rente omkostninger samt nettokurstab vedrørende transaktioner i fremmed valuta mv.

Skat

Der er ikke afsat skat i modervirksomhedens resultatopgørelse og balance, da indkomsten i selskabet indgår i kommanditisternes personlige indkomstopgørelser.

Som følge af, at dattervirksomhederne er skattepligtige, er der i koncernregnskabet afsat skat vedrørende disse selskaber.

Anvendt regnskabspraksis

Balance

Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør 5 år.

Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Restværdier og forventede brugstider revurderes årligt.

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomheden efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives over den forventede brugstid, som normalt er 5 år.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede og unoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

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

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

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter hensættelser til husleje i restperioden for lejemål, der ikke længere anvendes i virksomheden.

Andre hensatte forpligtelser er opgjort til husleje i restperioden fratrukket forventede indtægter fra fremleje af de pågældende lejemål.

Når det er sandsynligt, at de samlede omkostninger vil overstige de samlede indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes til dækning af det samlede tab, der påregnes ved det pågældende arbejde.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelse indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiell omkostning.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelse vedrørende operationelle leasing-aftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld og betaling af andelen af kommanditisternes nettohævninger, der ikke er indregnet i resultatopgørelsen.