

# **DAI A/S**

**Vejlsøvej 51, 8600 Silkeborg**

**CVR-nr. 16 27 67 82**

## **Årsrapport**

**1. januar - 31. december 2021**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 8. april 2022.

---

**Eskild Lyngholm**  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2021</b>	
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	14

## Ledelsespåtegning

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for DAI A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af re-sultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 8. april 2022

### Direktion

Rasmus Bering  
Adm. direktør

### Bestyrelse

Eskild Lyngholm  
Formand

Kim Heshe  
Næstformand

Johan Thorsted

Christian Rosenkjær Andersen  
Medarbejder i selskabet

Sara Cecilie Kvist Kristensen  
Medarbejder i selskabet

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

### Til kapitalejerne i DAI A/S

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for DAI A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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.

## 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, 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.
- 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

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.

Aarhus, den 8. april 2022

### **Redmark**

Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 29 44 27 89

Tim Dürr Nielsen

statsautoriseret revisor  
mne41385

**Selskabsoplysninger**

---

<b>Selskabet</b>	DAI A/S Vejløvej 51 8600 Silkeborg
	Hjemmeside:        dai.dk
	CVR-nr.:            16 27 67 82
	Regnskabsår:      1. januar - 31. december
<b>Bestyrelse</b>	Eskild Lyngholm, Formand Kim Heshe, Næstformand Johan Thorsted Christian Rosenkjær Andersen, Medarbejder i selskabet Sara Cecilie Kvist Kristensen, Medarbejder i selskabet
<b>Direktion</b>	Rasmus Bering, Adm. direktør
<b>Revision</b>	Redmark Godkendt Revisionspartnerselskab Sommervej 31C 8210 Aarhus V
<b>Modervirksomhed</b>	D.A.I. Holding A/S

**Hovedtal og nøgletal**

	2021 t.kr.	2020 t.kr.
<b>Resultatopgørelse:</b>		
Bruttofortjeneste	27.698	21.619
Resultat af primær drift	1.763	572
Finansielle poster, netto	-51	-49
Årets resultat	1.712	522
<b>Balance:</b>		
Balancesum	17.994	16.704
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.483	248
Egenkapital	4.751	3.039
<b>Medarbejdere:</b>		
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	38	30
<b>Nøgletal i %:</b>		
Likviditetsgrad	102,2	108,1
Soliditetsgrad	26,4	18,2
Egenkapitalforrentning	44,0	18,8

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

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

<b>Likviditetsgrad</b>	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$
<b>Soliditetsgrad</b>	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
<b>Egenkapitalforrentning</b>	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$



## Ledelsesberetning

---

### Selskabets væsentligste aktiviteter

DAI A/S yder teknisk rådgivning fra kontorer i Jylland og projekterer og byggestyrer bæredygtige bebyggelser, nybyggerier og renoveringer samt rådgivning i forbindelse med energi- og procesoptimering.

En særlig kompetence hos DAI er de Almene Boligforeninger og dermed Landsbyggefonden og Byggeskadefonden.

Projekterne løses dels som totalrådgivning, bygherrerådgivning og totalentrepriser og omfatter private og almene boliger, pasnings-, pleje- og kulturinstitutioner, skoler og idrætsanlæg samt kontor- og erhvervsbyggeri.

Medarbejderstaben udgøres af erfarne ingeniører, arkitekter, konstruktører og assistenter der matcher selskabets kundeunderlag og i en passende blanding af erfarne og nye medarbejdere.

### Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er ikke usikkerhed ved indregning eller måling ud over de almindelige usikkerheder kendt i branchen.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat efter skat udgør 1.712 t.kr. mod 522 t.kr. sidste år.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende - især da virksomheden i perioden har gennemgået en turnaround-, og udviklingsproces.

### Den forventede udvikling

Ved indgangen til 2022 er ejerkredsen udvidet, således der nu er fem medejere.

Det forventes at den styrkede ledelse og det nye forretningsområde med projektudvikling vil gavne DAI's medarbejdere, kunder og samarbejdspartnere væsentligt på den længere bane.

Ved indgangen til 2022 har selskabet en tilfredsstillende ordrebeholdning og en forventning om at det nuværende aktivitetsniveau vil forsætte igennem 2022.

Der forventes en rimelig vækst, der følger udviklingen i markedsforholdene og under hensyntagen til de stigende udfordringer med at rekruttere kvalificeret arbejdskraft.

For det kommende år budgetteres med et positivt resultat, der afspejler investeringer der er planlagt i en ny afdeling for projektudvikling og yderligere forbedringer af ejendomme.

### Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>27.698.119</b>	<b>21.618.903</b>
1 Personaleomkostninger	-25.168.825	-20.885.526
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-197.985	-161.784
Andre driftsomkostninger	-568.437	0
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>1.762.872</b>	<b>571.593</b>
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	4.500	2.800
Andre finansielle indtægter	6.176	1.917
Øvrige finansielle omkostninger	-61.588	-53.914
<b>Resultat før skat</b>	<b>1.711.960</b>	<b>522.396</b>
Skat af årets resultat	0	0
<b>Årets resultat</b>	<b>1.711.960</b>	<b>522.396</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Overføres til overført resultat	1.711.960	522.396
<b>Disponeret i alt</b>	<b>1.711.960</b>	<b>522.396</b>

**Balance 31. december**

<b>Aktiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
Grunde og bygninger	5.752.711	5.093.800
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	263.747	206.312
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>6.016.458</u>	<u>5.300.112</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	11.369	6.595
Deposita	22.141	22.141
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>33.510</u>	<u>28.736</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>6.049.968</u></b>	<b><u>5.328.848</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	4.726.793	4.055.027
Igangværende arbejder for fremmed regning	2.718.289	1.942.974
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	101.050	73.435
Andre tilgodehavender	1.497.931	39.258
Periodeafgrænsningsposter	472.530	464.668
Tilgodehavender i alt	<u>9.516.593</u>	<u>6.575.362</u>
Likvide beholdninger	<u>2.427.044</u>	<u>4.799.617</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>11.943.637</u></b>	<b><u>11.374.979</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>17.993.605</u></b>	<b><u>16.703.827</u></b>

**Balance 31. december**

<b>Passiver</b>		<u>2021</u>	<u>2020</u>
<u>Note</u>			
<b>Egenkapital</b>			
	Virksomhedskapital	5.000.000	5.000.000
	Overført resultat	-248.955	-1.960.915
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>4.751.045</u></b>	<b><u>3.039.085</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
2	Anden gæld	<u>1.551.539</u>	<u>3.143.209</u>
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>1.551.539</u>	<u>3.143.209</u>
	Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	2.843.038	4.270.745
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.352.005	870.584
	Anden gæld	7.495.978	5.364.204
	Periodeafgrænsningsposter	<u>0</u>	<u>16.000</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>11.691.021</u>	<u>10.521.533</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>13.242.560</u></b>	<b><u>13.664.742</u></b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b><u>17.993.605</u></b>	<b><u>16.703.827</u></b>
<b>3</b>	<b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
<b>4</b>	<b>Eventualposter</b>		

## Egenkapitaloppgørelse

---

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2021	5.000.000	-1.960.915	3.039.085
Årets overførte overskud eller underskud	0	1.711.960	1.711.960
	<b>5.000.000</b>	<b>-248.955</b>	<b>4.751.045</b>

## Noter

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og gager	21.334.798	17.852.265
Pensioner	3.493.048	2.785.970
Andre omkostninger til social sikring	340.979	247.291
	<u>25.168.825</u>	<u>20.885.526</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>38</u>	<u>30</u>
	<u>31/12 2021</u>	<u>31/12 2020</u>
<b>2. Anden gæld</b>		
Anden gæld i alt	1.551.539	3.143.209
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Anden gæld i alt</b>	<u>1.551.539</u>	<u>3.143.209</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>3. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
Til sikkerhed for D.A.I Holding A/S og selskabets mellemværende med Arbejdernes Landsbank, er der deponeret ejerpantebrev nom. 7.850 t.kr. samt nom 4.000 t.kr. med pant i ejendommen Holmstrupgårdsvej 20A, Brabrand, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør 5.701 t.kr.		
Til sikkerhed for selskabets mellemværende med Arbejdernes Landsbank, er der deponeret skadesløsbrev nom. 10.000 t.kr. som virksomhedspant i driftsinventar og driftsmateriel og løsøre. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver udgør 264 t.kr.		
Til sikkerhed for D.A.I Holding A/S og selskabets mellemværende med Arbejdernes Landsbank, er der stillet sikkerhed i selskabets beholdning af værdipapirer, der på balancedagen udgør 11 t.kr.		
<b>4. Eventualposter</b>		
<b>Eventualaktiver</b>		
Selskabets udskudte skatteaktiv på 6.234 t.kr., hovedsagligt hidrørende fra skattemæssigt underskud, er ikke aktiveret under hensyntagen til usikkerheden ved den tidsmæssige horisont for udnyttelse heraf.		

## Noter

---

### 4. Eventualposter (fortsat)

#### Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Selskabet har indgået leasingaftaler, der pr. 31. december 2021 har en restløbetid på mellem 33 - 39 måneder. Den samlede restleasingforpligtelse pr. 31. december 2021 samlet 493 t.kr., hvoraf 176 t.kr. forfalder indenfor 1 år.

Lejeforpligtelser:

Selskabet har indgået huslejeaftaler, hvorpå der er et opsigelsesvarsel på mellem 3-6 måneder. Den samlede forpligtelse vedr. lejemål udgør pr. 31. december 2021 i alt 67 t.kr.

#### Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Rasmus Bering Holding ApS, CVR-nr. 41030917, som administrationselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Den samlede skyldige skat i sambeskatningen udgør 0 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for DAI A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

### 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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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

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

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Selskabet har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 11 og IAS 18.

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



## Anvendt regnskabspraksis

---

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende entreprisekontrakter indregnes i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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

### 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.

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer.

### Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske 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 (fuld fordeling).

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Grunde og bygninger opskrives på grundlag af regelmæssige, uafhængige vurderinger af dagsværdien. Nettoopskrivninger ved dagsværdiregulering indregnes direkte på egenkapitalen efter fradrag af udskudt skat og bindes på en særlig reserve for opskrivning. Nettonedskrivninger ved dagsværdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger til dagsværdi og med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Tilbageførsel af tidligere foretagne opskrivninger og indregnede udskudte skatter vedrørende opskrivninger indregnes direkte i selskabets egenkapital.

Øvrige materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremover som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

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

	Brugstid
Bygninger	3-30 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-7 år

## Anvendt regnskabspraksis

---

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse 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.

### Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som 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, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. 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.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

### Finansielle anlægsaktiver

#### Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede værdipapirer og unoterede kapitalandele, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Dagsværdien for unoterede kapitalandele måles til en tilnærmet salgsværdi ved hjælp af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller og- teknikker i form af kapitalværdi- og multipleberegninger baseret på gennemførte handler med lignende kapitalandele, modtaget købstilbud o.l.

#### Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets og koncernens kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonterings-sats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

### Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på et enkelt igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationseværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acountofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acountofaktureringer overstiger salgsværdien.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.