

Friis & Moltke A/S

Åboulevarden 1, 8000 Aarhus C
CVR-nr. 17 37 68 45

Årsrapport for 2019

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 14.05.20

Anders Hjulmand
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 9
Resultatopgørelse	10
Balance	11 - 12
Egenkapitalopgørelse	13
Noter	14 - 24

Selskabet

Friis & Moltke A/S
Åboulevarden 1
8000 Aarhus C
Hjemsted: Aarhus C
CVR-nr.: 17 37 68 45
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Anders Christian Bregnballe
Thomas Hjortlund Svendsen

Bestyrelse

Anders Hjulmand, formand
Jens Ole Bahr, næstformand
Palle Hurwitz
Thomas Ruus Christensen
Thomas Brøndum Ushus
Kristina Møller Hansen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19 for Friis & Moltke 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. 31.12.19 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus C, den 14. maj 2020

Direktionen

Anders Christian Bregnballe Thomas Hjortlund
Svendsen

Bestyrelsen

Anders Hjulmand
Formand

Jens Ole Bahr
Næstformand

Palle Hurwitz

Thomas Ruus Christensen

Thomas Brøndum Ushus

Kristina Møller Hansen

Til kapitalejeren i Friis & Moltke A/S**Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Friis & Moltke A/S for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19, 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. 31.12.19 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19 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.

Aarhus, den 14. maj 2020

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Peter Vinstrup Henriksen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne33244

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at udøve arkitektvirksomhed samt hermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets aktivitetsniveau var højt i 2019, men det var et udfordrende år.

Danmark udgjorde fortsat tegnestuens hovedmarked, og opgaverne var generelt jævnt fordelt over hele landet. Med udgangspunkt i en større vunden opgave i Norge blev deltagelse i tilbuds- og konkurrenceaktiviteter øget væsentligt på dette marked, og resultaterne af denne indsats forventes at blive synlig i de kommende år, dog med en vis forskydning på grund af den aktuelle situation, herunder kursudviklingen.

Hen over året har tegnestuen deltaget i en række højprofilerede konkurrencer og tilbudsaktiviteter, inden for de prioriterede markedssegmenter, dvs. sundhed, uddannelse, boliger og kultur/idræt, hvilket har resulteret i markante projekter. I tillæg hertil har aktiviteterne i relation til private bygherrer været ganske omfattende, særligt i Nord- og Sydvestjylland.

Blandt tegnestuens nye aktiviteter i 2019 skal indsættelsen af en ny direktion og næstformand i bestyrelsen nævnes. Efter en velgennemført overlevering står tegnestuen med et succesfuldt generationsskifte, hvilket også blev understreget ved en fælles implementering af tegnestuens nye vision og kerneværdier. Tillige blev tegnestuens nye efteruddannelses- og innovationsstrategi opstartet og fuldt implementeret i 2019. Disse tiltag er markante investeringer i at styrke tegnestuens konkurrenceevne og sikre den specialisering, der også skal kendetegne virksomheden fremadrettet.

Resultatudviklingen i 2019 levede ikke op til de oprindelige forventninger for året. Således stod det allerede i forbindelse med opgørelsen af resultatet for første halvår klart, at såvel omsætning som resultat ikke ville leve op til budgettets mål for året som helhed, og et nyt forecast blev udarbejdet. Den primære baggrund herfor findes i to almene renoveringssager, der samlet har påvirket resultatet negativt med ca. 2 mio. kr. Derudover har en række ikke forventede udgifter yderligere reduceret resultatet. Det realiserede resultat må – på trods af at det er på linie med nævnte forecast – betegnes som ikke tilfredsstillende.

Selskabet har den nødvendige likviditet til at sikre realiseringen de lagte planer.

Ledelsen forventer en resultatmæssig positiv udvikling for regnskabsåret 2020.

Profil/aktiviteter

Arkitektfirmaet Friis & Moltke er en virksomhed, der siden grundlæggelsen i 1954 har været blandt de toneangivende tegnestuer i Danmark. Friis & Moltke står bag et bredt spekter af arkitektopgaver og arbejder inden for hele arkitektfagets faglige bredde. Indlevelse i

opgaverne og bygherrernes særlige ønsker er sammen med en ligefrem og enkel tilgang til materialer og form den røde tråd gennem alle tegnestuens arbejder.

Selskabets har en stærk konkurrence- og udviklingsafdeling, som genererer visionære koncepter, og som dermed er med til at sikre tegnestuens kontinuerlige udvikling. Afdelingen deltager i såvel danske som internationale arkitektkonkurrencer på et højt kvalificeret niveau.

Tegnestuen råder over specialister inden for mange fagområder, herunder sundhed/psykiatri, skole/uddannelse, boliger og kultur/fritid, som gør det muligt at løse opgaver inden for disse områder med afsæt i høj faglighed. Endvidere har tegnestuen en stor projekteringsafdeling med erfarne og engagerede medarbejdere, som er med til at danne rammen om et værdifuldt fagligt miljø om løsningen af de enkelte opgaver.

Virksomhedens referencer er ganske omfattende, og der arbejdes med projekter inden for næsten alle områder af byggeri, herunder sygehuse, plejecentre, sundhedshuse, gymnasier, skoler, fængsler, idræts- og kulturinstitutioner, boliger af alle typer, hoteller og erhvervs-/domicilbyggerier.

Aarhus, Aalborg og København

Friis & Moltkes aktiviteter tager udgangspunkt i tre lokationer, som er placeret i henholdsvis Aarhus, Aalborg og København. Der lægges stor vægt på at kunne sammensætte de bedste hold til de enkelte opgaver på tværs af organisationen og samtidig være tæt på kunderne.

Design

Friis & Moltke Design arbejder med udvikling af nye designs, vedligehold og optimering af eksisterende samt omfattende indretningsopgaver. Afdelingen samarbejder med en række dygtige og velkendte producenter og har gennem tiden udviklet designs inden for bygningsapertering og industriel design, herunder møbler, lysarmaturer, beslag, gadeinventar og tavlesystemer. Designafdelingen er tæt tilknyttet mange af tegnestuens øvrige projekter med løsning af indretningsopgaver og i udvikling af specialinventar.

Begivenheder efter balancedagen

Friis & Moltke startede 2020 med en solid ordrebog. Dette kombineret med en stærk og effektiv IT-struktur og digitaliserede kerneprocesser medførte at tegnestuen kunne overgå til effektive hjemmearbejdspladser i løbet af 48 timer efter Corona-nedlukningen. Herefter har der været fuldt fokus på at overholde aftaler og deadlines i forbindelse med projekter, hvilket har medvirket til en sikring af likviditeten. Dog har flere bygherrer valgt at udskyde opgaver, hvilket har påvirket første kvartal 2020 i negativ retning. De samlede konsekvenser af udskydninger, forsinkelser og mulige nye offentlige investeringer, som fremrykkes ift. de oprindelige planer, kan endnu ikke klarlægges, men ledelsen forventer negative afvigelser fra budgettet for året som helhed.

Note		2019 DKK	2018 DKK
	Bruttofortjeneste	34.334.173	39.075.028
2	Personaleomkostninger	-33.322.436	-35.170.960
	Resultat før af- og nedskrivninger	1.011.737	3.904.068
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-643.766	-717.592
	Resultat før finansielle poster	367.971	3.186.476
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	287.357	115.370
3	Andre finansielle omkostninger	-242.872	-114.960
	Resultat før skat	412.456	3.186.886
	Skat af årets resultat	-45.507	-681.417
	Årets resultat	366.949	2.505.469

Forslag til resultatdisponering

	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	253.953	148.774
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	1.250.000
	Overført resultat	112.996	1.106.695
	I alt	366.949	2.505.469

	31.12.19	31.12.18
Note	DKK	DKK
AKTIVER		
Indretning af lejede lokaler	148.781	201.035
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	713.827	1.078.230
Materielle anlægsaktiver i alt	862.608	1.279.265
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.763.719	1.476.362
Deposita	293.915	384.655
Finansielle anlægsaktiver i alt	2.057.634	1.861.017
Anlægsaktiver i alt	2.920.242	3.140.282
⁴ Igangværende arbejder for fremmed regning	17.401.496	14.151.669
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	9.918.136	10.225.000
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	100.697	52.148
Tilgodehavende selskabsskat	20.000	0
Andre tilgodehavender	60.441	57.481
Periodeafgrænsningsposter	57.942	665.112
Tilgodehavender i alt	27.558.712	25.151.410
Likvide beholdninger	861.159	1.635.217
Omsætningsaktiver i alt	28.419.871	26.786.627
Aktiver i alt	31.340.113	29.926.909

PASSIVER		31.12.19	31.12.18
Note		DKK	DKK
	Selskabskapital	1.225.000	1.225.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	253.953	0
	Overført resultat	6.391.955	6.278.959
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	1.250.000
	Egenkapital i alt	7.870.908	8.753.959
	Hensættelser til udskudt skat	5.533.037	5.386.833
	Hensatte forpligtelser i alt	5.533.037	5.386.833
6	Anden gæld	3.273.759	1.555.556
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	3.273.759	1.555.556
6	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	700.463	444.444
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	4.544.819	31.889
4	Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	491.085	1.140.520
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.501.811	5.601.579
	Gæld til tilknyttede virksomheder	141.239	66.369
	Anden gæld	5.282.992	6.945.760
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	14.662.409	14.230.561
	Gældsforpligtelser i alt	17.936.168	15.786.117
	Passiver i alt	31.340.113	29.926.909

7 Eventualforpligtelser

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdi- metode	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året
Egenkapitalopgørelse for 01.01.18 - 31.12.18				
Saldo pr. 01.01.18	1.225.000	601.226	4.422.264	1.000.000
Udloddet udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	-750.000	750.000	0
Betalt udbytte	0	0	0	-1.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	148.774	1.106.695	1.250.000
Saldo pr. 31.12.18	1.225.000	0	6.278.959	1.250.000
Egenkapitalopgørelse for 01.01.19 - 31.12.19				
Saldo pr. 01.01.19	1.225.000	0	6.278.959	1.250.000
Betalt udbytte	0	0	0	-1.250.000
Forslag til resultatdisponering	0	253.953	112.996	0
Saldo pr. 31.12.19	1.225.000	253.953	6.391.955	0

1. Efterfølgende begivenheder

Friis & Moltke startede 2020 med en solid ordrebog. Dette kombineret med en stærk og effektiv IT-struktur og digitaliserede kerneprocesser medførte at tegnestuen kunne overgå til effektive hjemmearbejdspladser i løbet af 48 timer efter Corona-nedlukningen. Herefter har der været fuldt fokus på at overholde aftaler og deadlines i forbindelse med projekter, hvilket har medvirket til en sikring af likviditeten. Dog har flere bygherrer valgt at udskyde opgaver, hvilket har påvirket første kvartal 2020 i negativ retning. De samlede konsekvenser af udskydninger, forsinkelser og mulige nye offentlige investeringer, som fremrykkes ift. de oprindelige planer, kan endnu ikke klarlægges, men ledelsen forventer negative afvigelser fra budgettet for året som helhed.

2. Personaleomkostninger

Lønninger	30.050.776	31.724.966
Pensioner	1.889.994	1.991.102
Andre omkostninger til social sikring	462.993	474.231
Andre personaleomkostninger	918.673	980.661
I alt	33.322.436	35.170.960
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	59	62

3. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	16.523	0
Renteomkostninger i øvrigt	120.921	19.206
Øvrige finansielle omkostninger	105.428	95.754
Øvrige finansielle omkostninger i alt	226.349	114.960
I alt	242.872	114.960

	31.12.19	31.12.18
	DKK	DKK

4. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	243.479.985	205.695.122
Acontofaktureringer	-226.569.574	-192.683.972
Igangværende arbejder for fremmed regning	16.910.411	13.011.150
Igangværende arbejder	17.401.496	14.151.669
Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning, kortfristet gældsforpligtelse	-491.085	-1.140.520
I alt	16.910.411	13.011.149

5. Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser forventes at fordele sig således:

Kortfristede forpligtelser	0	75.000
I alt	0	75.000

6. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.19	Gæld i alt 31.12.18
Anden gæld	700.463	831.454	3.974.222	2.000.000
I alt	700.463	831.454	3.974.222	2.000.000

7. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 31 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 5, i alt t.DKK 151.

Selskabet har indgået huslejeforpligtelser med en restforpligtelse på t.DKK 601 med udløb i 2020.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter for de sambeskattede selskaber. Den samlede kendte skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber udgør t.DKK 0 på balancedagen. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

Der er udtaget klageskrift ved Voldgiftsretten vedrørende byggesag, hvor selskabet er totalrådgiver med nedlagt påstand om betaling af i alt t.kr. 9.400. Klageskriftet vedrører arbejde udført af en af selskabets underrådgivere. Selskabet er af den opfattelse af et eventuelt rådgiveransvar vil kunne henføres til denne underrådgiver. Sagen er anmeldt til selskabets forsikringselskab og det vurderes derfor, at den maksimale risiko på sagen udgør selvriskoen på t.kr. 150.

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for nettogæld til kreditinstitutter på t.DKK 3.694 er der tinglyst underpant i virksomhedspant på t.kr. 3.000 omfattende goodwill, immaterielle rettigheder, andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser. Den samlede regnskabsmæssige værdi af omfattede aktiver udgør t.DKK 10.632. Det tinglyste underpant er efter balancedagen frigivet.

9. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 110 undladt at udarbejde koncernregnskab.

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.

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.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**LEASINGKONTRAKTER**

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning og andre driftsindtægter samt andre eksterne omkostninger.

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).

Indtægter ved udlejning af ejendomme indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører. Nettoomsætningen måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

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

Afskrivninger på materielle 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
Goodwill	5	0
Indretning af lejede lokaler	5	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5	0

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 materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

For kapitalandele i dattervirksomheder, der måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta 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.

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Modervirksomheden fungerer som administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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.

BALANCE

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter indretning af lejede lokaler samt 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.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder.

Gevinster eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

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.

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.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

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.

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.

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.

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

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.

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

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

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

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 anvendelse 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.

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Gældsforpligtelser**

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.