

Friis & Moltke A/S

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

Årsrapport for 2021

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 24.05.22

Anders Hjulmand
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	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

Adm. direktør Thomas Hjortlund Svendsen
Direktør Anders Christian Bregnballe

Bestyrelse

Formand Anders Hjulmand
Næstformand Jens Ole Bahr
Palle Hurwitz
Mikkel Wienberg Mortensen
Thomas Brøndum Ushus
Kristina Møller Hansen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21 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. 31.12.21 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus C, den 24. maj 2022

Direktionen

Thomas Hjortlund Svendsen Adm. direktør	Anders Christian Bregnballe Direktør
--------------------------------------------	--------------------------------------------

Bestyrelsen

Anders Hjulmand Formand	Jens Ole Bahr Næstformand	Palle Hurwitz
Mikkel Wienberg Mortensen	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 01.01.21 - 31.12.21, 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. 31.12.21 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21 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 revisorers 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 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 regnskabsbrugere 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 24. maj 2022

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

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.21 - 31.12.21 udviser et resultat på DKK 470.359 mod DKK -1.819.949 for tiden 01.01.20 - 31.12.20. Balancen viser en egenkapital på DKK 6.521.318.

Selskabets aktivitetsniveau udtrykt gennem omsætningen realiseredes i 2021 under det forventede. De varierende restriktioner relateret til corona og en træghed hos vores kunder med igangsætningen af planlagte opgaver er en væsentlig årsag hertil.

Danmark udgjorde fortsat Selskabets hovedmarked, og opgaverne var generelt jævnt fordelt over hele landet. Med udgangspunkt i en større opgave i Norge blev interessen for deltagelse i tilbuds- og konkurrenceaktiviteter fastholdt på dette marked.

Gennem en meget høj aktivitet inden for salg og akquisition i 2021 blev grunden lagt til en forventet positiv udvikling i 2022. Således har selskabet deltaget i de væsentlige af de konkurrencer og tilbudsaktiviteter, der har været inden for de prioriterede markedsområder, dvs. sundhed, uddannelse, boliger og kultur/idræt. Konkurrencen var dog stadig meget intens, hvilket betød, at honorarerne ikke udviklede sig tilsvarende, næsten tværtimod.

Ydermere er den strategiske indsats overfor erhverv/private bygherrer generelt igennem de sidste år øget betydeligt i takt med den positive udvikling inden for dette område.

Vigtige opgaver inden for alle nævnte segmenter er vundet, og ordregrundlaget er kraftigt stigende.

Der var gennem året stort fokus på at styrke den ledelsesmæssige indsats. Fordeling af opgaver og ansvar i direktion og den øvrige ledelse er optimeret, og Selskabet fremstår nu med en stærk samlet ledelse med ressourcer allokert til såvel operativ som strategisk ledelse af Selskabets markedsområder.

Arbejdet med at sikre lønsomhed igennem en stram overordnet styring af sager og økonomi blev bl.a. gennem førnævnte organisatoriske tiltag styrket gennem året.

Pres på få store sager, primært offentlige byggerier inden for sundhedsområdet, og nedlukninger / udskydelse af flere planlagte opgaver, har imidlertid påvirket Selskabets resultat i negativ retning. På trods af at de samlede kapacitetsomkostninger løbende blev søgt tilpasset til aktivitetsniveauet, betyder ovennævnte situation, at årets resultat ikke lever op til de oprindelige forventninger. Det realiserede resultat kan således ikke betegnes som fuldt ud tilfredsstillende.

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

Ledelsen forventer en positiv udvikling i Selskabets omsætning og lønsomhed og dermed et tilfredsstillende resultat for regnskabsåret 2022

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 bygherrerens 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 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 omkring 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, børnehaver, fængsler, idræts- og kulturinstitutioner, boliger af alle typer, hoteller og erhvervs-/domicilbyggerier.

Aarhus, Aalborg og København

Friis & Moltkes aktiviteter tager udgangspunkt i tre tegnestuer, 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 bygningsaptering 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.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note		2021 DKK	2020 DKK
	Bruttofortjeneste	30.679.333	30.377.894
1	Personaleomkostninger	-29.919.341	-32.292.271
	Resultat før af- og nedskrivninger	759.992	-1.914.377
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-304.458	-478.487
	Resultat af primær drift	455.534	-2.392.864
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	255.976	296.523
2	Andre finansielle indtægter	59.862	20
3	Andre finansielle omkostninger	-236.246	-305.914
	Resultat før skat	535.126	-2.402.235
	Skat af årets resultat	-64.767	582.286
	Årets resultat	470.359	-1.819.949
Forslag til resultatdisponering			
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	-50.477	50.477
	Overført resultat	520.836	-1.870.426
	I alt	470.359	-1.819.949

AKTIVER		31.12.21	31.12.20
		DKK	DKK
Note			
	Indretning af lejede lokaler	51.473	91.613
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	298.349	531.717
	Materielle anlægsaktiver i alt	349.822	623.330
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.416.218	1.560.242
	Deposita	314.474	300.098
	Finansielle anlægsaktiver i alt	1.730.692	1.860.340
	Anlægsaktiver i alt	2.080.514	2.483.670
4	Igangværende arbejder for fremmed regning	16.853.951	12.708.045
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	17.320.847	16.812.857
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	388.134	728.124
	Tilgodehavende selskabsskat	0	10.000
	Andre tilgodehavender	9.320	2.986
	Periodeafgrænsningsposter	11.182	297.243
	Tilgodehavender i alt	34.583.434	30.559.255
	Likvide beholdninger	1.313.927	1.069.876
	Omsætningsaktiver i alt	35.897.361	31.629.131
	Aktiver i alt	37.977.875	34.112.801

PASSIVER		31.12.21	31.12.20
		DKK	DKK
Note			
	Selskabskapital	1.225.000	1.225.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	50.477
	Overført resultat	5.296.318	4.775.482
	Egenkapital i alt	6.521.318	6.050.959
	Hensættelser til udskudt skat	5.210.549	5.053.985
	Hensatte forpligtelser i alt	5.210.549	5.053.985
5	Anden gæld	3.114.003	3.629.354
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	3.114.003	3.629.354
5	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	559.375	1.097.536
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	4.385.451	2.155.281
4	Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	1.615.959	1.237.957
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.960.413	7.597.278
	Anden gæld	9.016.145	7.290.451
	Periodeafgrænsningsposter	594.662	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	23.132.005	19.378.503
	Gældsforpligtelser i alt	26.246.008	23.007.857
	Passiver i alt	37.977.875	34.112.801

6 Eventualforpligtelser

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat
Egenkapitalopgørelse for 01.01.20 - 31.12.20			
Saldo pr. 01.01.20	1.225.000	253.953	6.391.955
Udloddet udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	-253.953	253.953
Forslag til resultatdisponering	0	50.477	-1.870.426
Saldo pr. 31.12.20	1.225.000	50.477	4.775.482
Egenkapitalopgørelse for 01.01.21 - 31.12.21			
Saldo pr. 01.01.21	1.225.000	50.477	4.775.482
Forslag til resultatdisponering	0	-50.477	520.836
Saldo pr. 31.12.21	1.225.000	0	5.296.318

	2021 DKK	2020 DKK
1. Personalemkostninger		
Lønninger	26.959.975	29.116.385
Pensioner	1.727.789	1.911.801
Andre omkostninger til social sikring	441.743	416.930
Andre personaleomkostninger	789.834	847.155
I alt	29.919.341	32.292.271
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	52	57

2. Finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	7.548	0
Renteindtægter i øvrigt	11	20
Valutakursreguleringer	52.303	0
Øvrige finansielle indtægter	52.314	20
I alt	59.862	20

3. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	0	3.898
Renteomkostninger i øvrigt	98.285	96.824
Valutakursreguleringer	0	80.234
Øvrige finansielle omkostninger	137.961	124.958
Øvrige finansielle omkostninger i alt	236.246	302.016
I alt	236.246	305.914

4. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	245.295.201	222.535.404
Acontofaktureringer	-230.057.208	-211.065.316
Igangværende arbejder for fremmed regning i alt	15.237.993	11.470.088
Igangværende arbejder for fremmed regning	16.853.951	12.708.045
Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning, kortfristet gældsforpligtelse	-1.615.959	-1.237.957
I alt	15.237.992	11.470.088

5. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.21	Gæld i alt 31.12.20
Anden gæld	559.375	1.907.156	3.673.378	4.726.890
I alt	559.375	1.907.156	3.673.378	4.726.890

6. Eventualforpligtelser*Leasingforpligtelser*

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 7 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 5, i alt t.DKK 35.

Selskabet har indgået huslejeforpligtelser med en restløbetid på 6 måneder og en samlet restforpligtelse på t.DKK 633.

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.

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

8. 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 finansiell 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.

8. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

LEASINGKONTRAKTER

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 salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen i takt med levering af tjenesteydelserne (leveringsmetoden). Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Indtægter fra salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen i takt med færdiggørelsen af tjenesteydelserne, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder, opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen (produktionsmetoden).

Indtægter fra 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.

8. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

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.

8. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Skat af årets resultat

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

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Modervirksomheden fungerer som administrationselskab 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. På kapitalandele i dattervirksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode.

8. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, måles ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene.

Efterfølgende indregning og måling af kapitalandele efter indre værdis metode indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter ejervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder. Kapitalandele, hvor oplysninger til brug for indregning efter indre værdis metode ikke er kendte, måles til kostpris.

Goodwill indregnet under kapitalandele afskrives lineært på grundlag af en individuel vurdering af aktivets brugstid. Brugstiden for goodwill er fastsat til år for kapitalandele i dattervirksomheder. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed, som goodwill er knyttet til.

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

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.

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.

8. 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.

8. 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

Nettoopskrivning af kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, 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.

8. 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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.